

株式会社 イード

「2017年6月期（FY6/17）」
通期 決算補足説明資料

2017年8月10日

※2018年6月期（FY6/18）の方針については、
同日開示の「再成長に向けた今期方針について」をご参照ください



- | | | |
|---|-------------|------|
| ① | セグメントの概要 | P.2 |
| ② | FY17通期業績の概要 | P.6 |
| ③ | FY18通期業績見通し | P.25 |
| ④ | 基本情報 | P.30 |

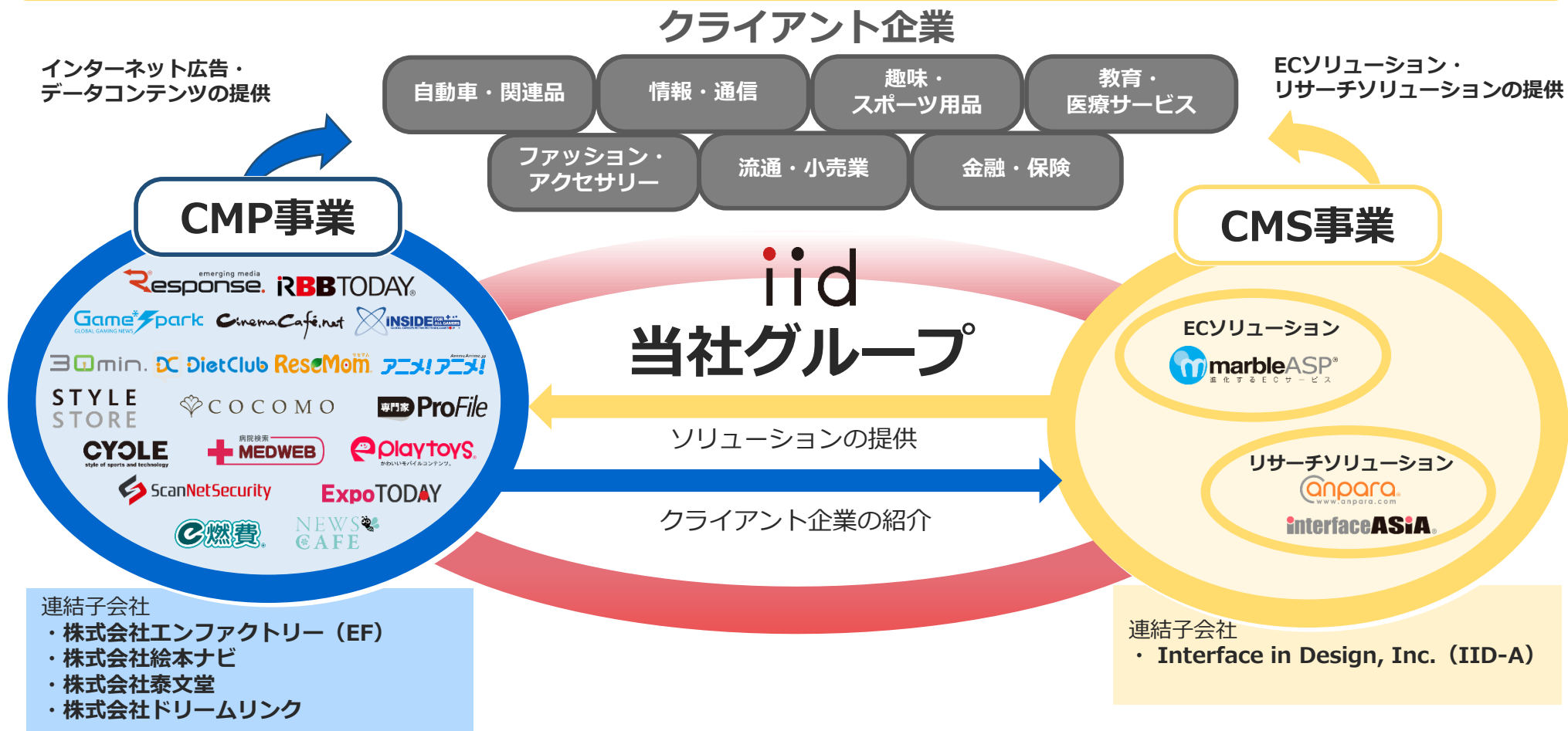


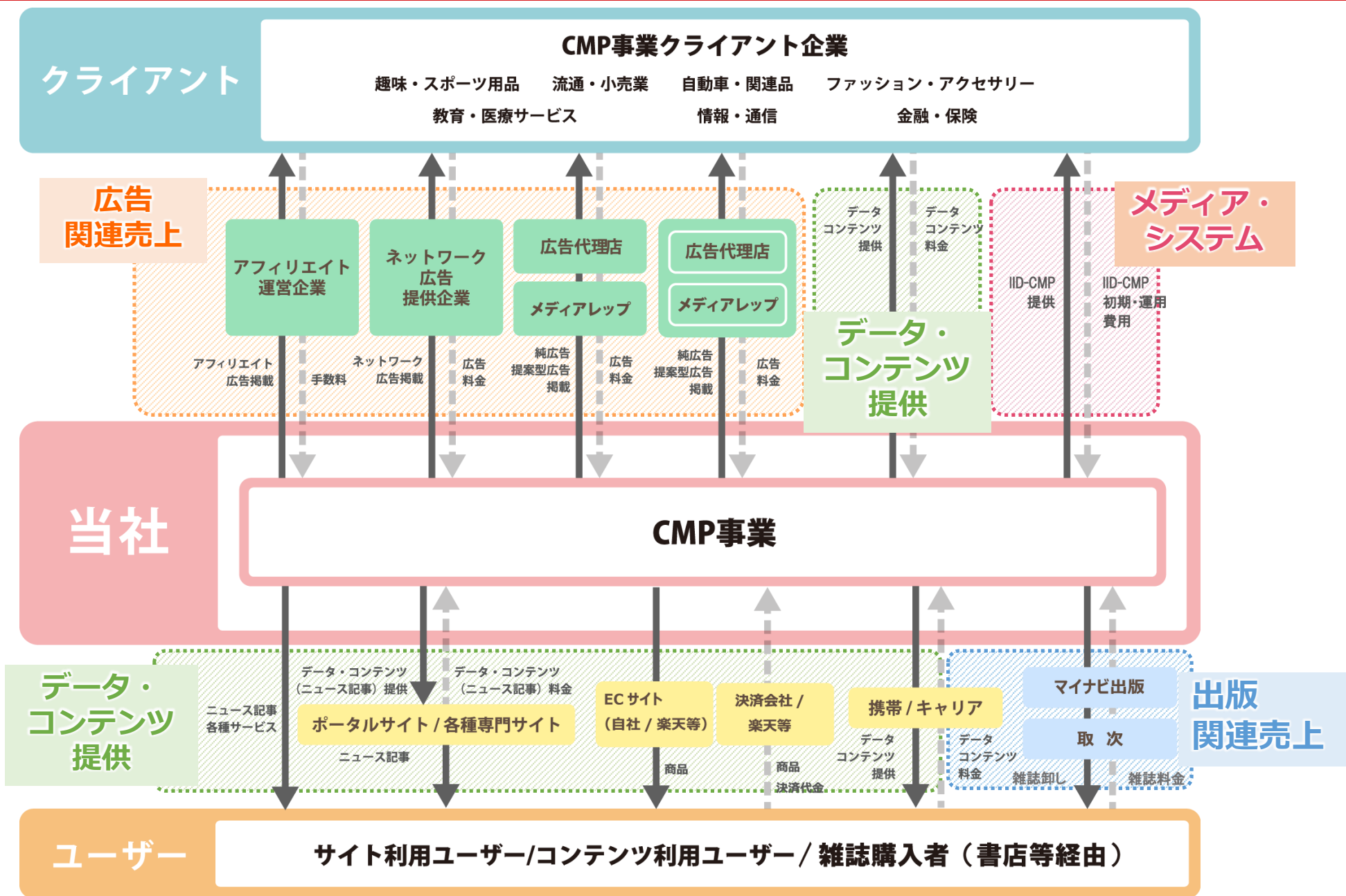
- | | | |
|----------|-------------|------|
| 1 | セグメントの概要 | P.2 |
| 2 | FY17通期業績の概要 | P.6 |
| 3 | FY18通期業績見通し | P.25 |
| 4 | 基本情報 | P.30 |

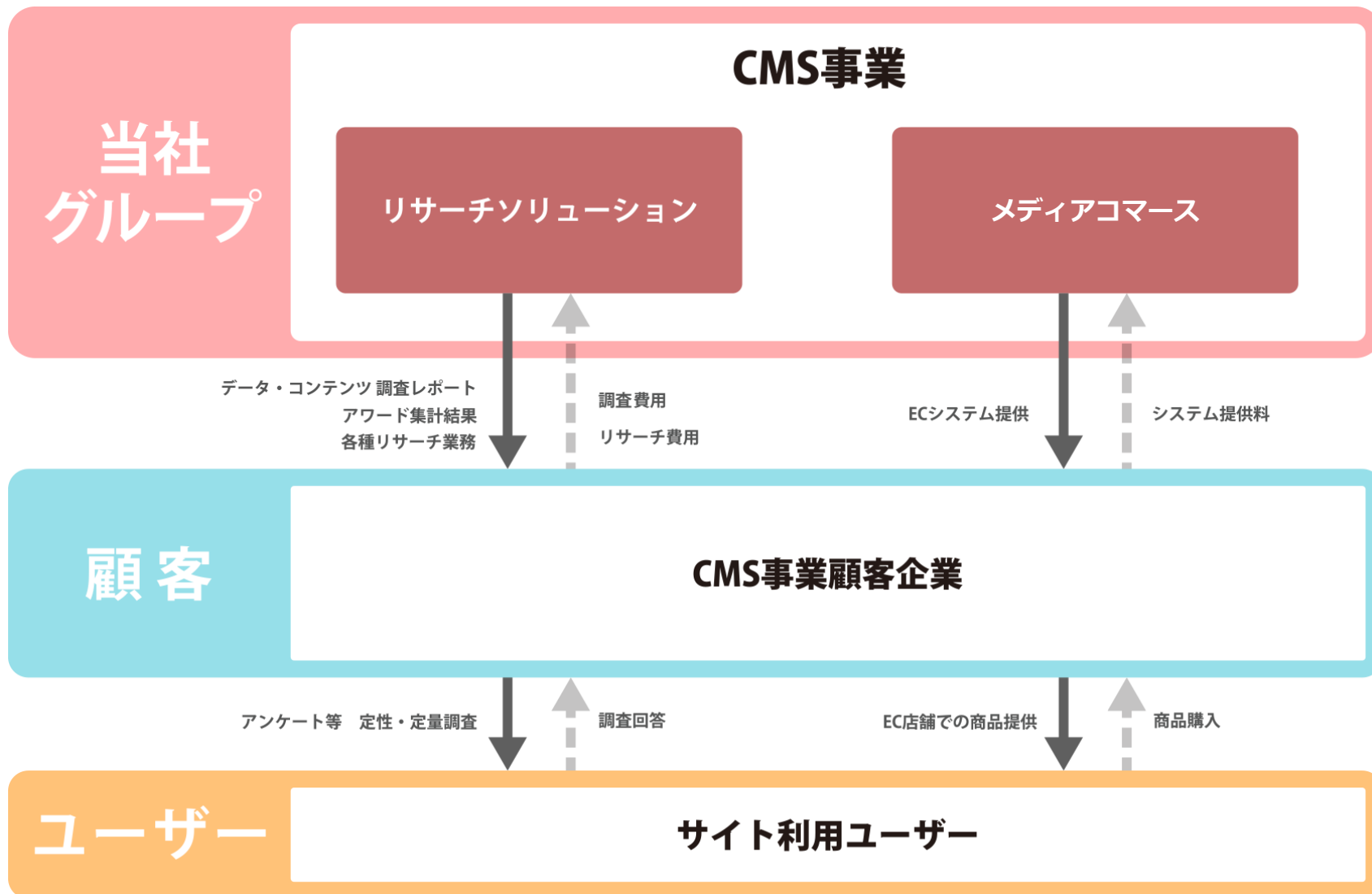
・ 2つのセグメントにて事業を展開

コンテンツマーケティングプラットフォーム事業（CMP事業）：Webメディア、コンテンツを運営

コンテンツマーケティングソリューション事業（CMS事業）：ソリューションを提供









- | | | |
|---|-------------|------|
| 1 | セグメントの概要 | P.2 |
| 2 | FY17通期業績の概要 | P.6 |
| 3 | FY18通期業績見通し | P.25 |
| 4 | 基本情報 | P.30 |

- ・セールスマックスの変化により、売上原価を中心としてコストが増加
- ・固定資産の整理により除却損39百万円を減価償却費(主に売上原価)として計上
- ・特別損失ののれん及び固定資産の減損373百万円、法人税等調整額の計上により当期純利益が大幅減少

(百万円)

	FY6/16	FY6/17	前期比
売上高	4,533	4,399	97.1%
売上原価	2,348	2,445	104.1%
売上総利益	2,184	1,954	89.4%
販売費及び一般管理費	1,878	1,867	99.4%
営業利益	305	87	28.5%
経常利益	298	90	30.3%
当期純利益	143	▲437	▲304.3%

※当期純利益とは親会社株主に帰属する当期純利益のことです。

● **連結** 売上高は微減、営業利益は減少 (百万円)

	FY16	FY17	前期比
売上高	4,533	4,399	97.1%
営業利益	305	87	28.5%
営業利益率	6.7%	2.0%	▲4.8pt

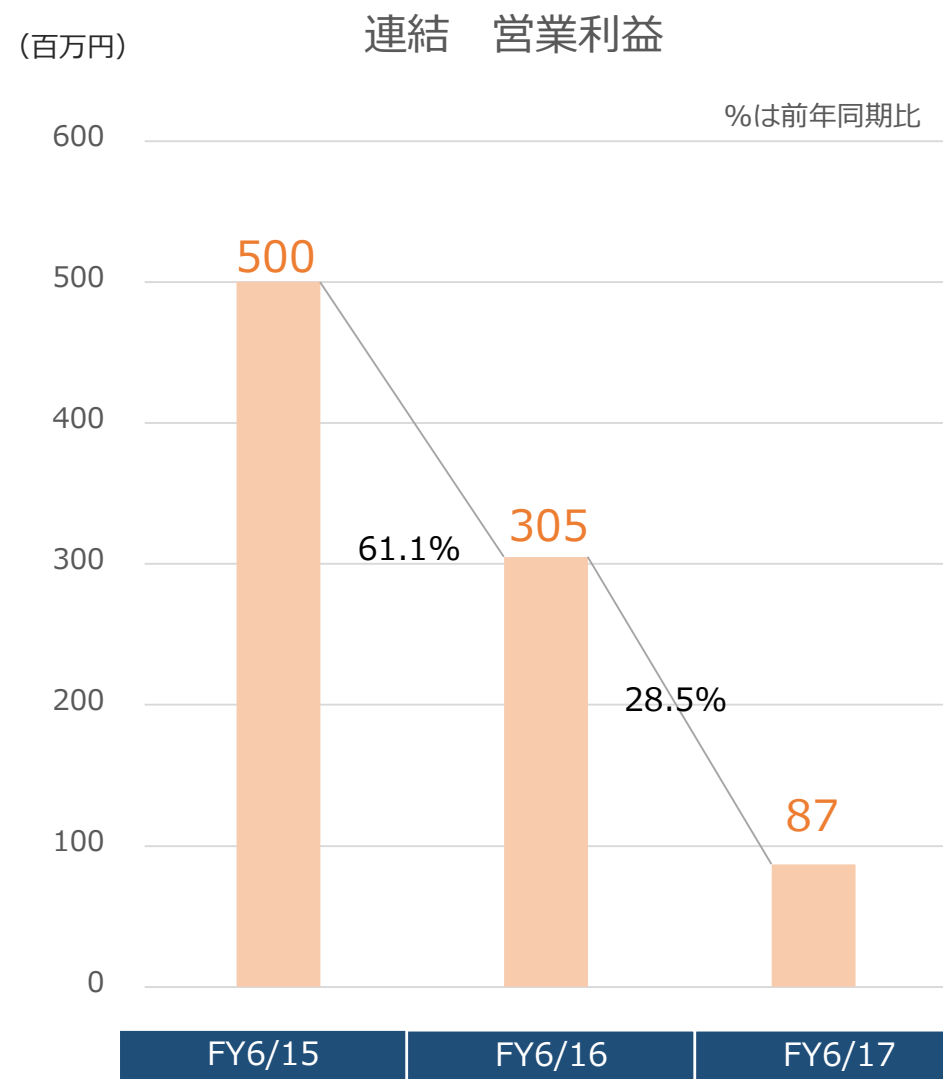
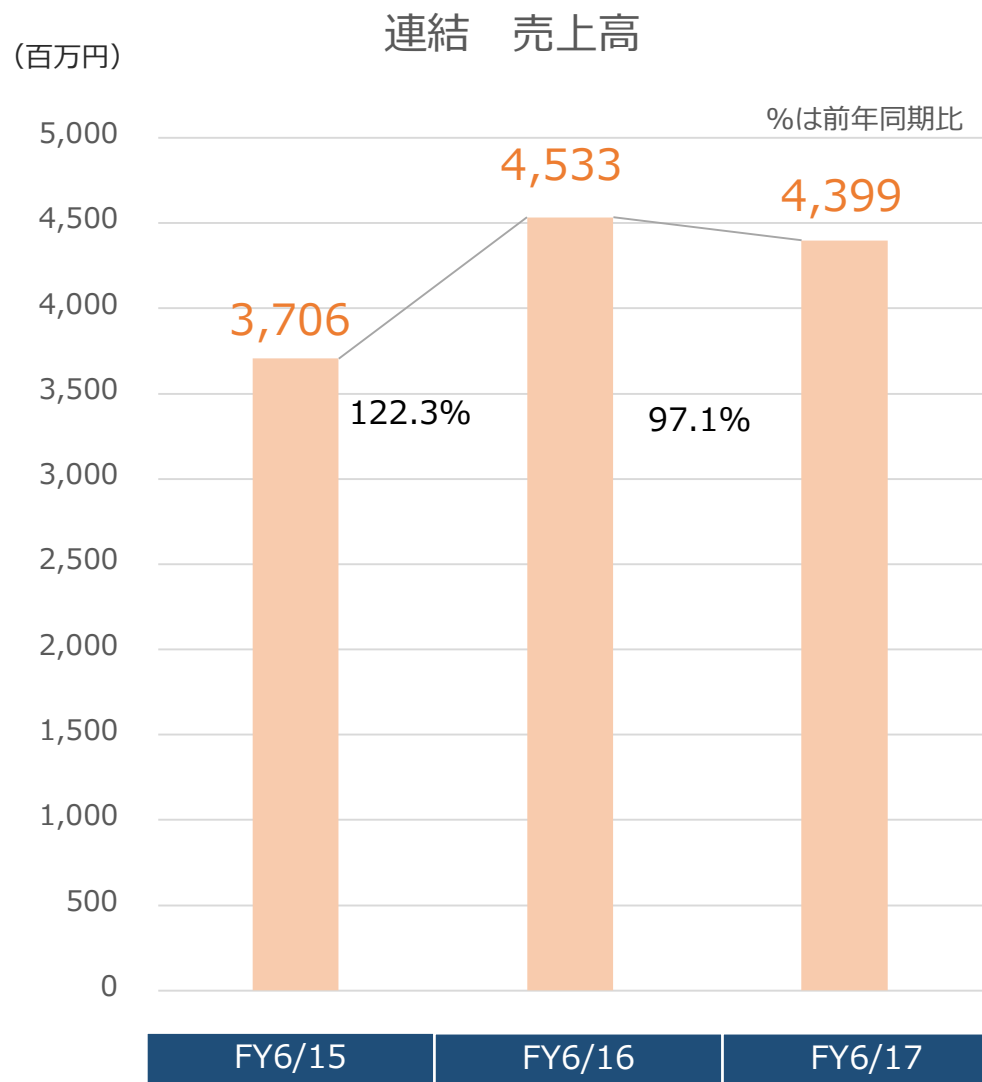
● **CMP** ネット広告の低調により売上高、営業利益は減少 (百万円)

	FY16	FY17	前期比
売上高	3,721	3,642	97.9%
営業利益	285	55	19.6%
営業利益率	7.7%	1.5%	▲6.1pt

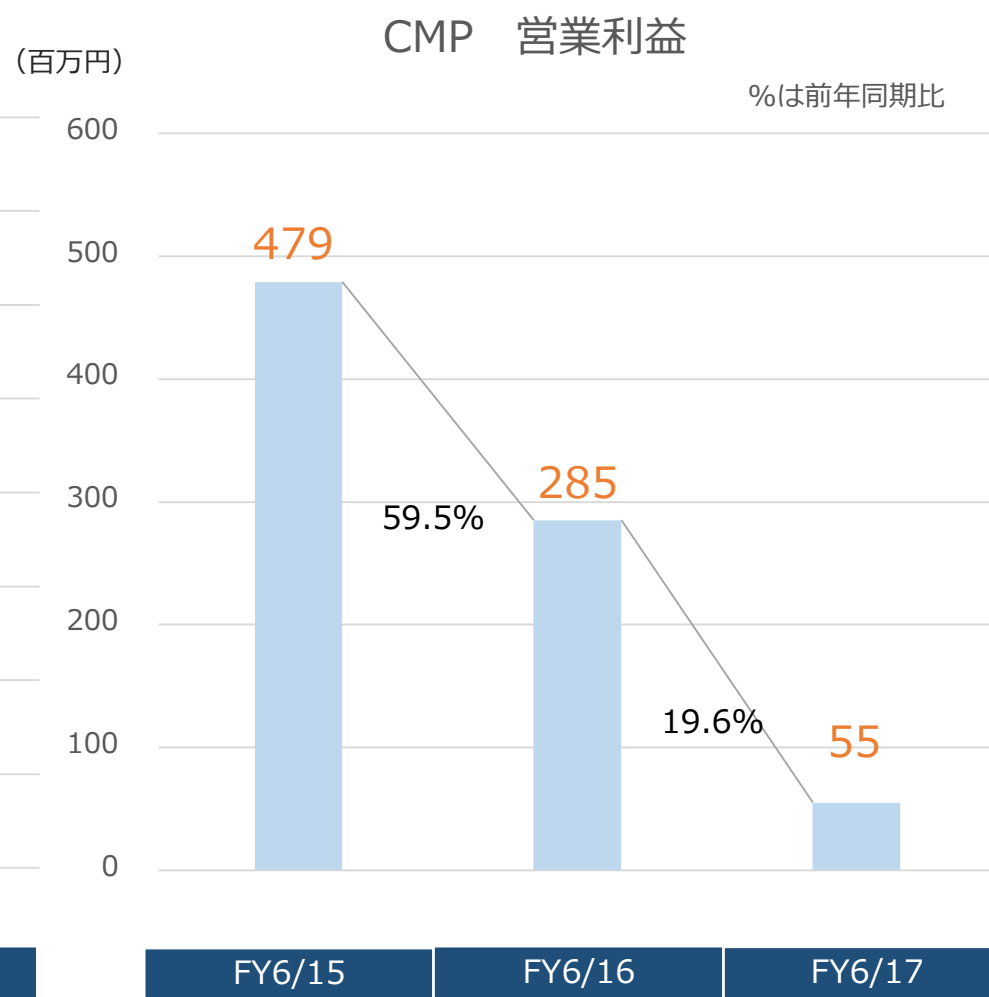
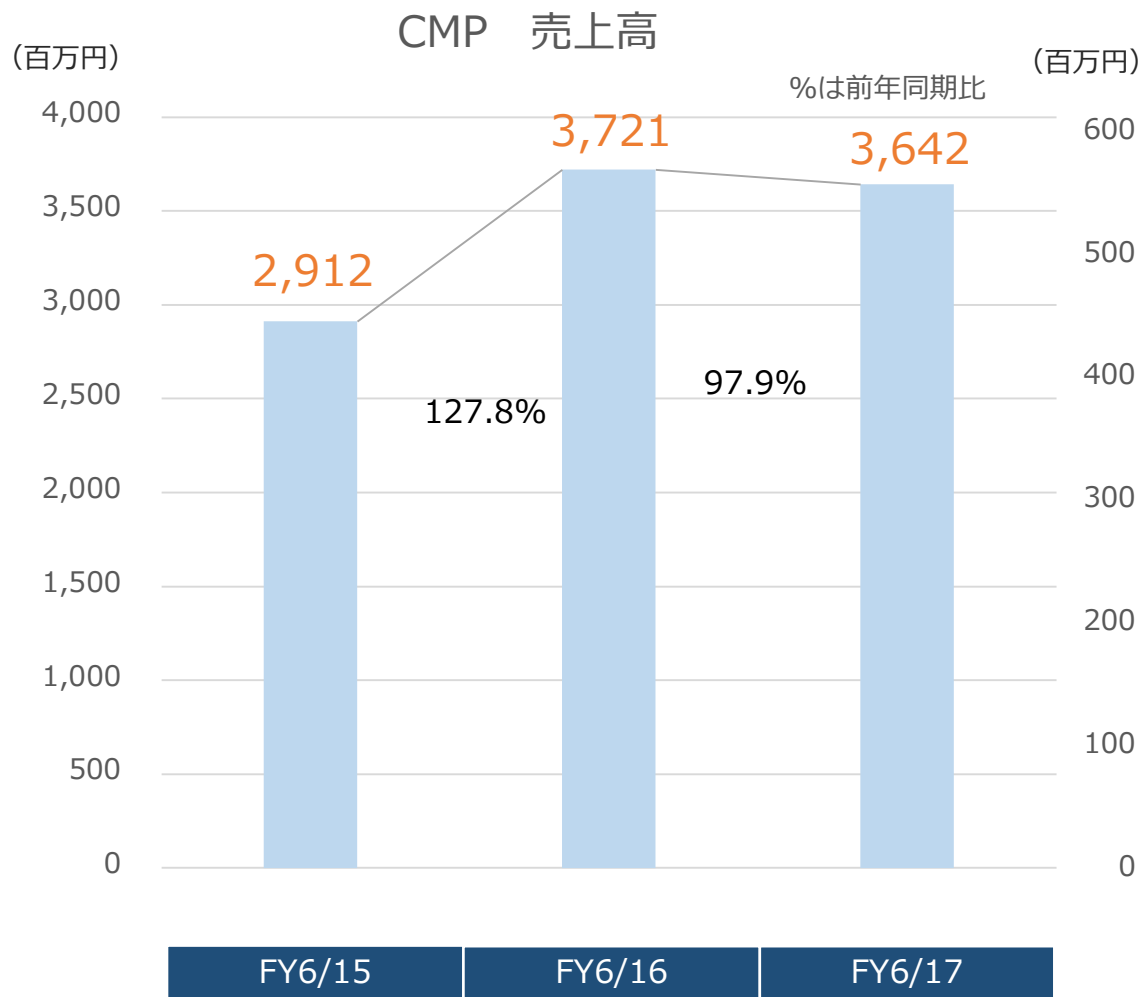
● **CMS** 売上高は微減だが、営業利益は堅調 (百万円)

	FY16	FY17	前期比
売上高	883	865	97.9%
営業利益	62	69	110.3%
営業利益率	7.1%	8.0%	+0.9pt

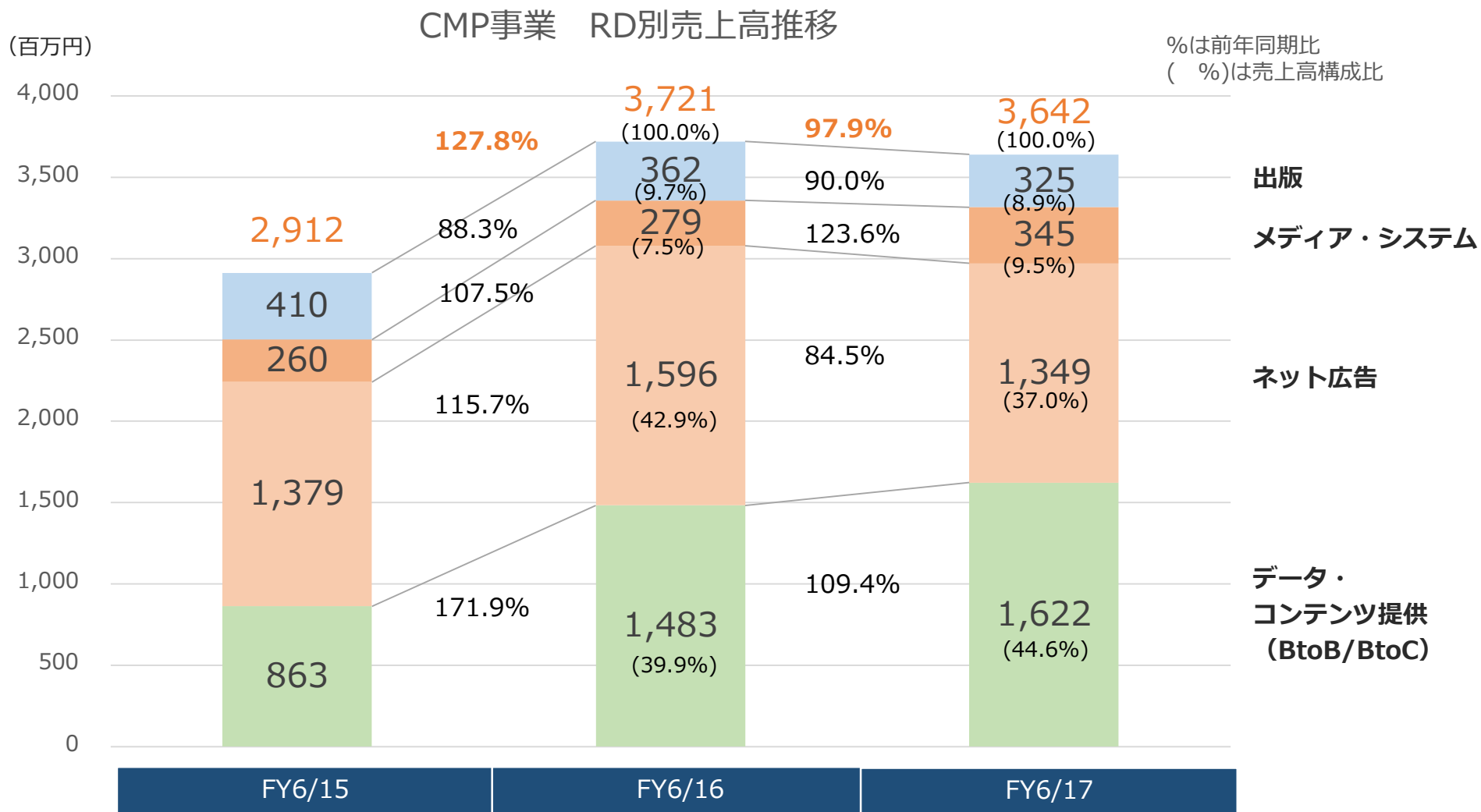
・CMP事業の低調の影響で減収減益。



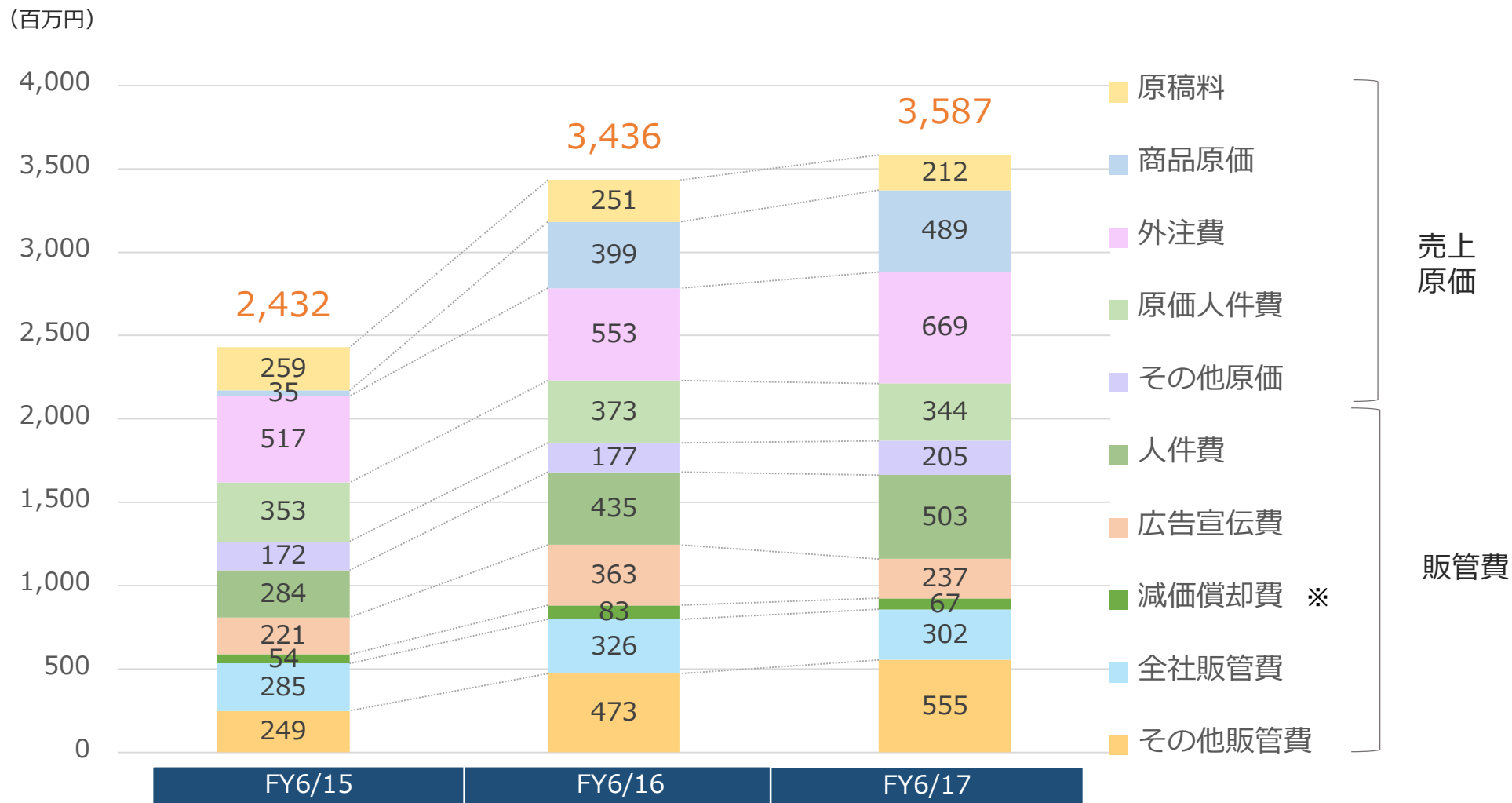
・売上高は微減だが、セールスミックスの変化に伴い、営業利益は減少。



・ ネット広告がPVの低下により前年比で減少した一方で、データ・コンテンツ提供は前年比で増加。セールスマックスが変化。



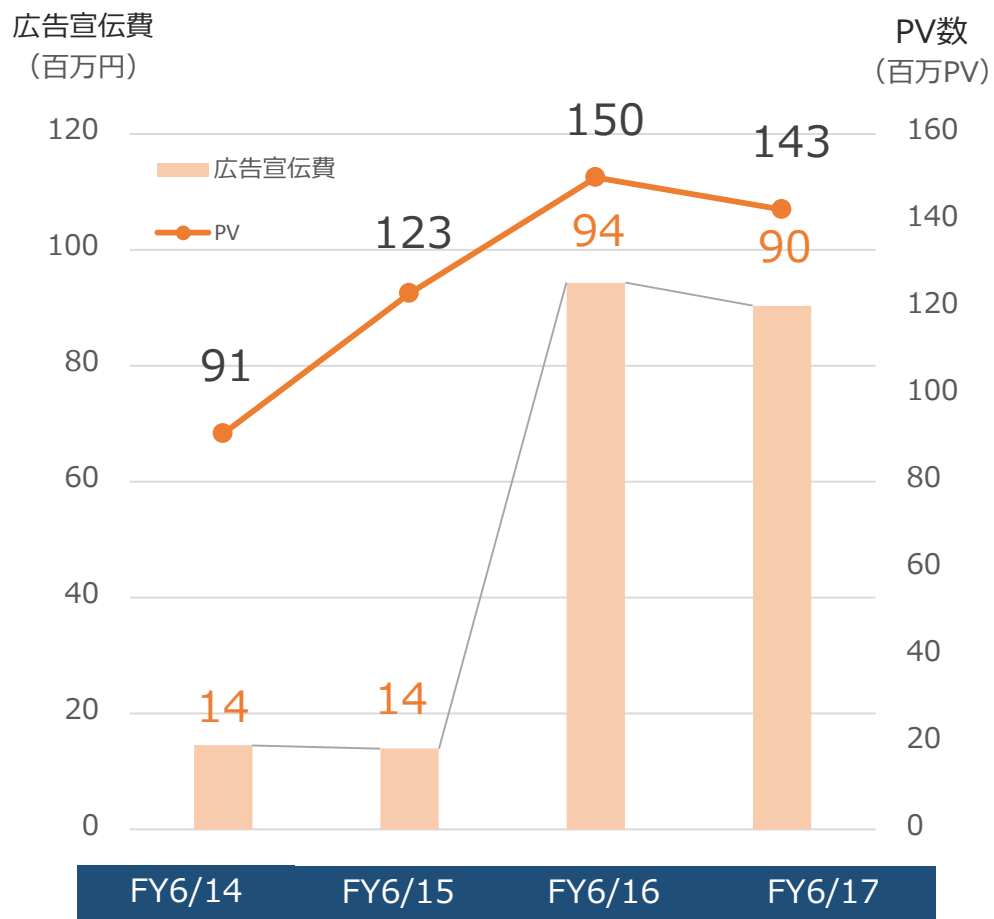
- ・ データ・コンテンツ提供の売上増に伴い、原価及び販管費が増加
- ・ 固定資産の除却損の計上により主にその他原価が増加



※減価償却費には連結調整に含まれる連結のれん償却額は含んでおりません。

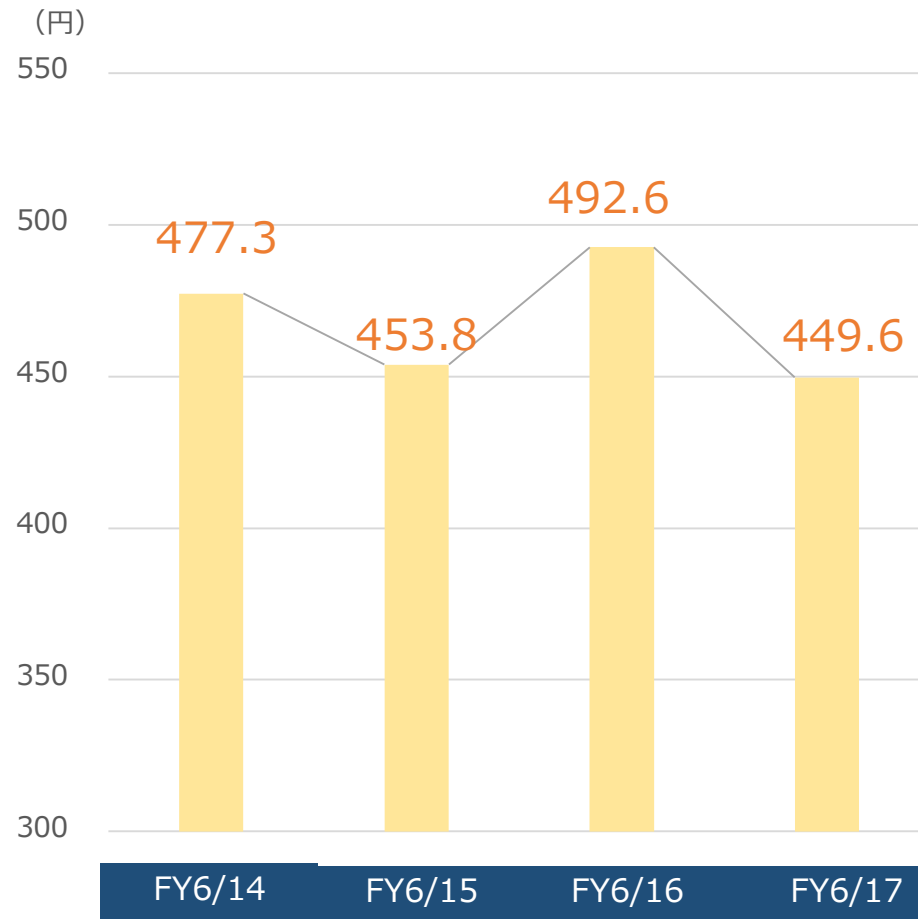
・前年よりも広告宣伝費投入できずPVは減少。RPMは引き続き高水準を維持

広告宣伝費とPV



※広告宣伝費はPV増加を目的とした費用のみ PVは年間月平均値

RPM



※RPM：1,000PV当たりのパフォーマンス広告売上（但し、その年度末時点で3年以上運営しているWebメディアを対象とし、リードとASPを除く）

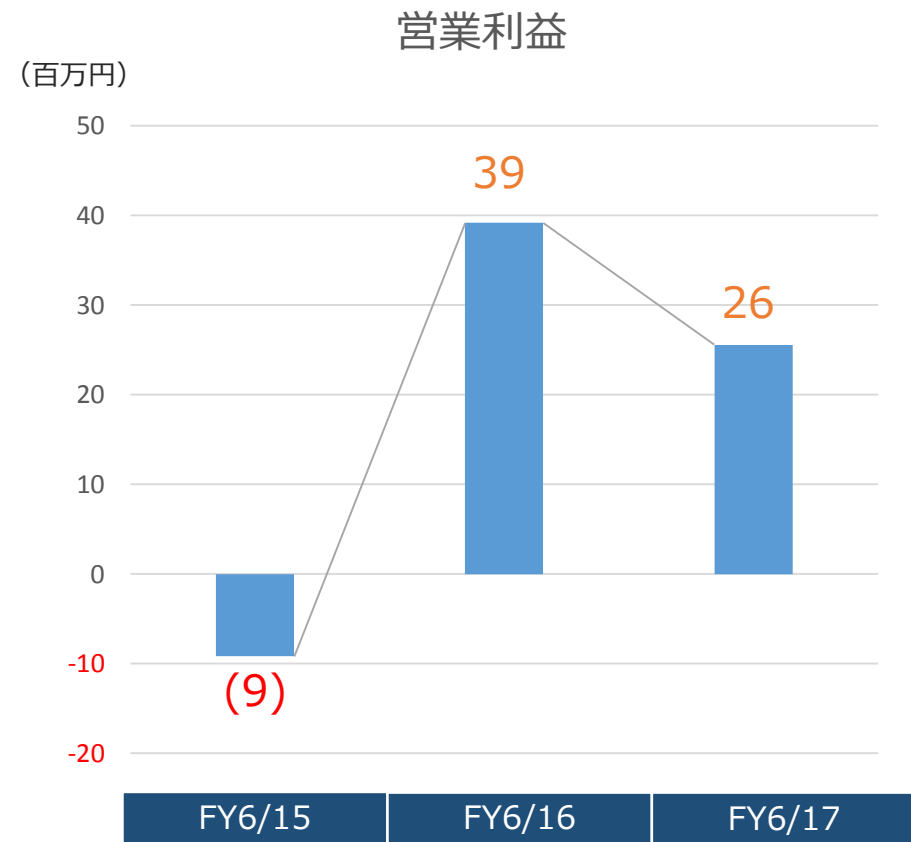
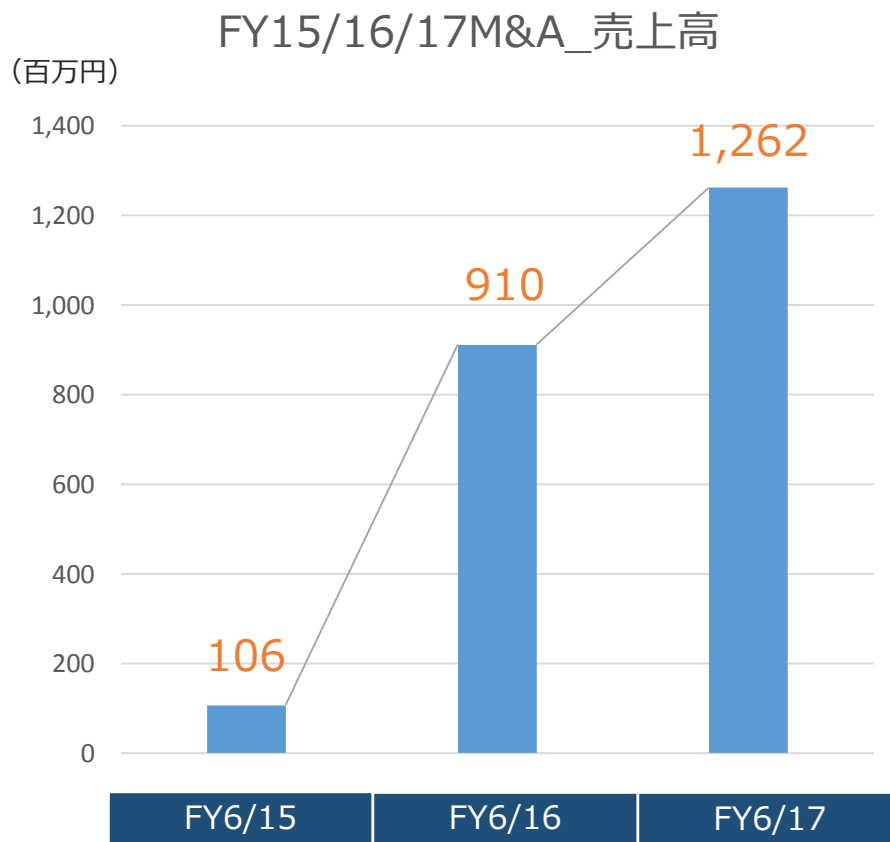
・FY15/16/17にM&A取得等により運営を開始した事業はグループの収益に貢献。

※撤退した事業も含む（撤退した事業はグレーで記載）

FY15 運営開始事業：韓流エンターテインメント/サンゼロミニッツ/My CAREER CENTER/絵本ナビ社

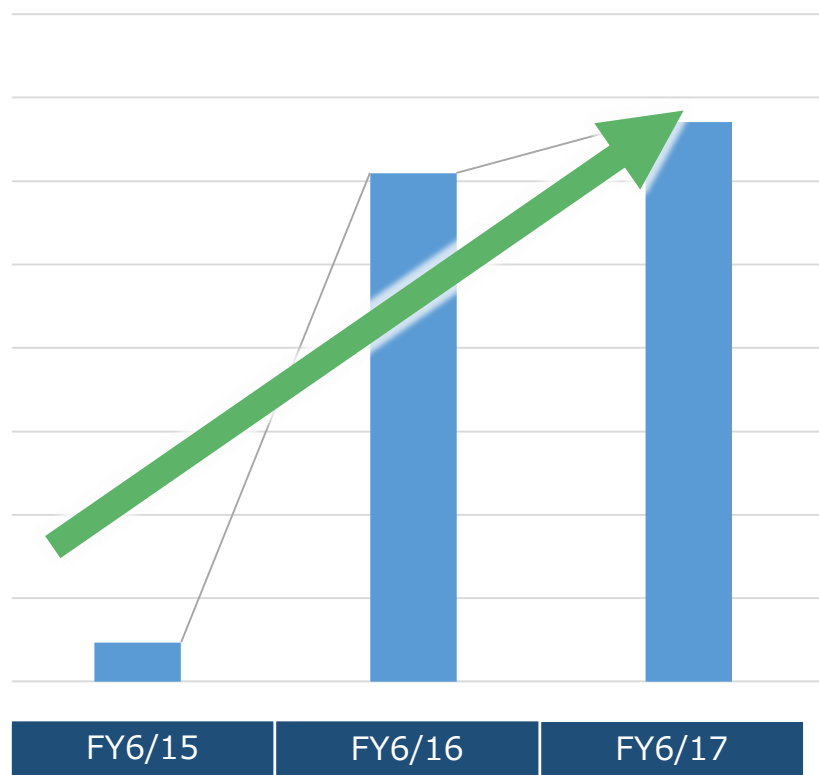
FY16 運営開始事業：東京IT新聞/ドリームリンク社/News Cafe/Push on My car life

FY17 運営開始事業：Kiraramedia/転写紙.com

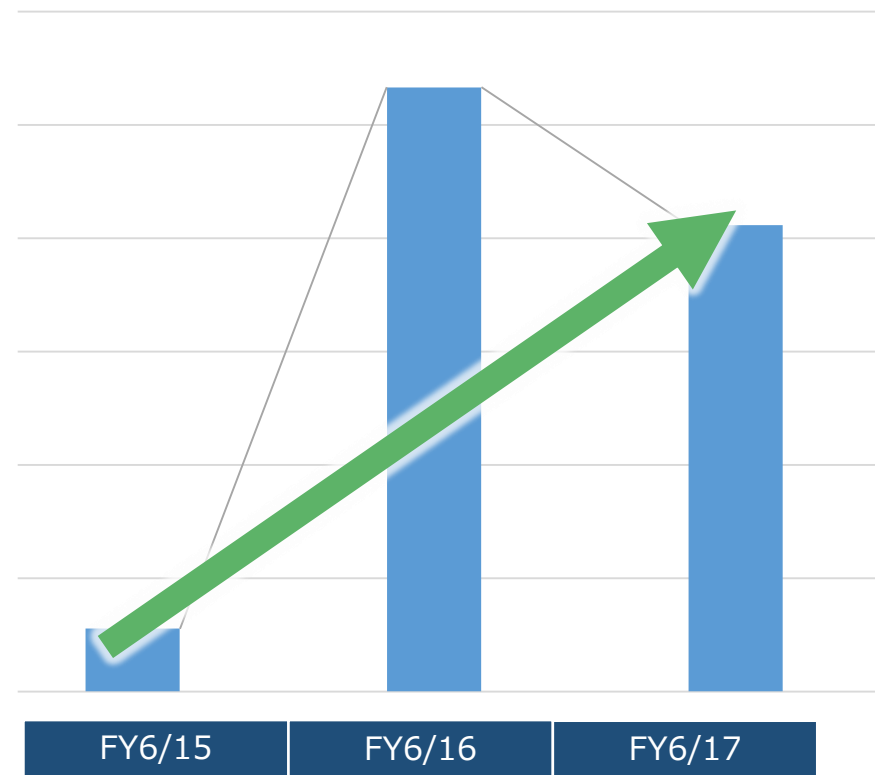


- ・ 絵本ナビは連結グループ入りしてから、新しいサービスの開始等により売上高及び営業利益は増加

売上高



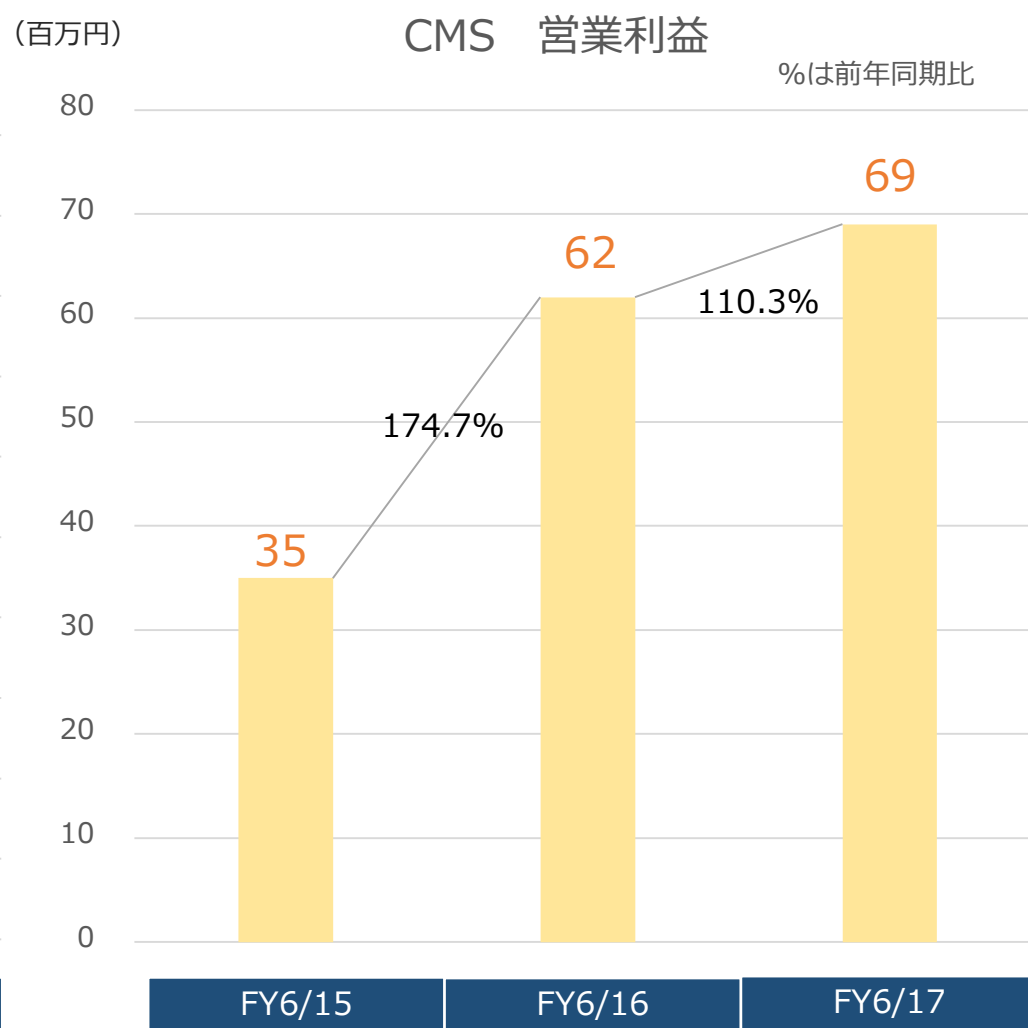
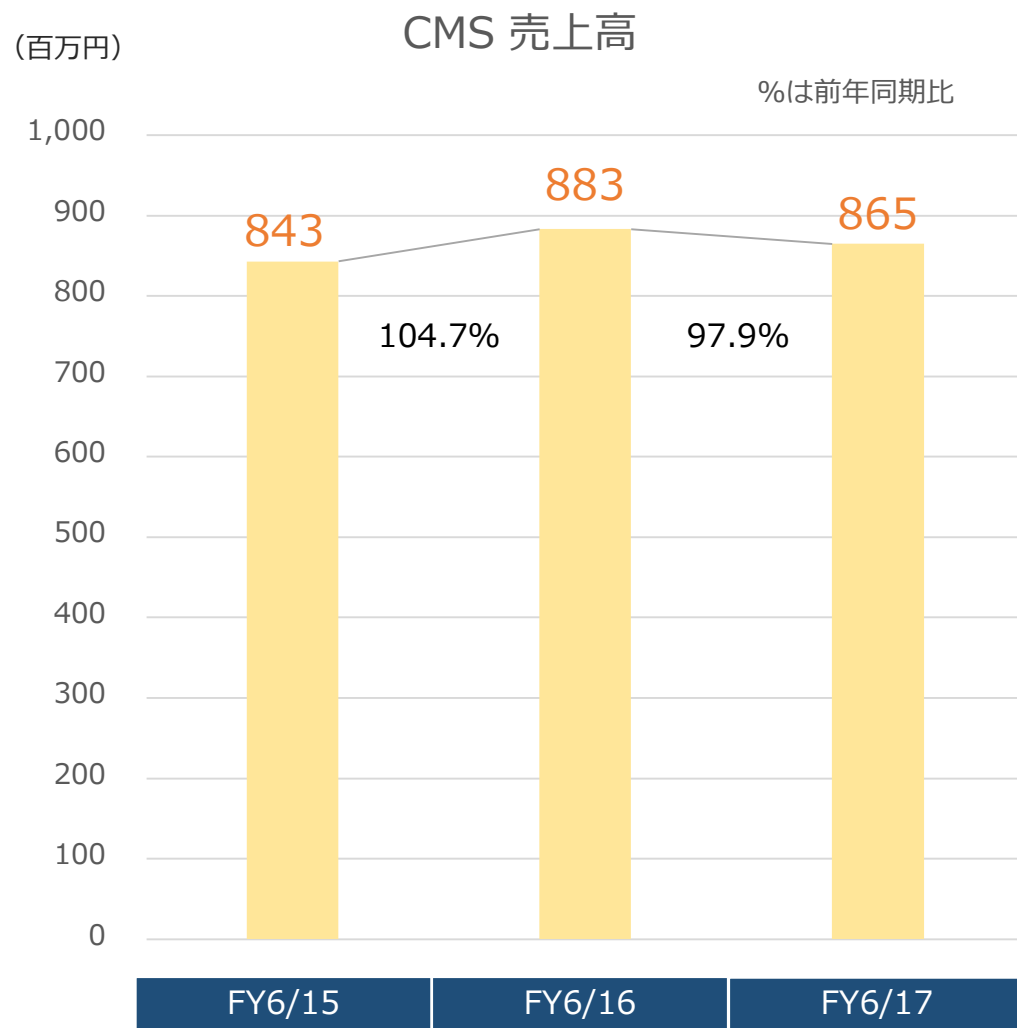
営業利益



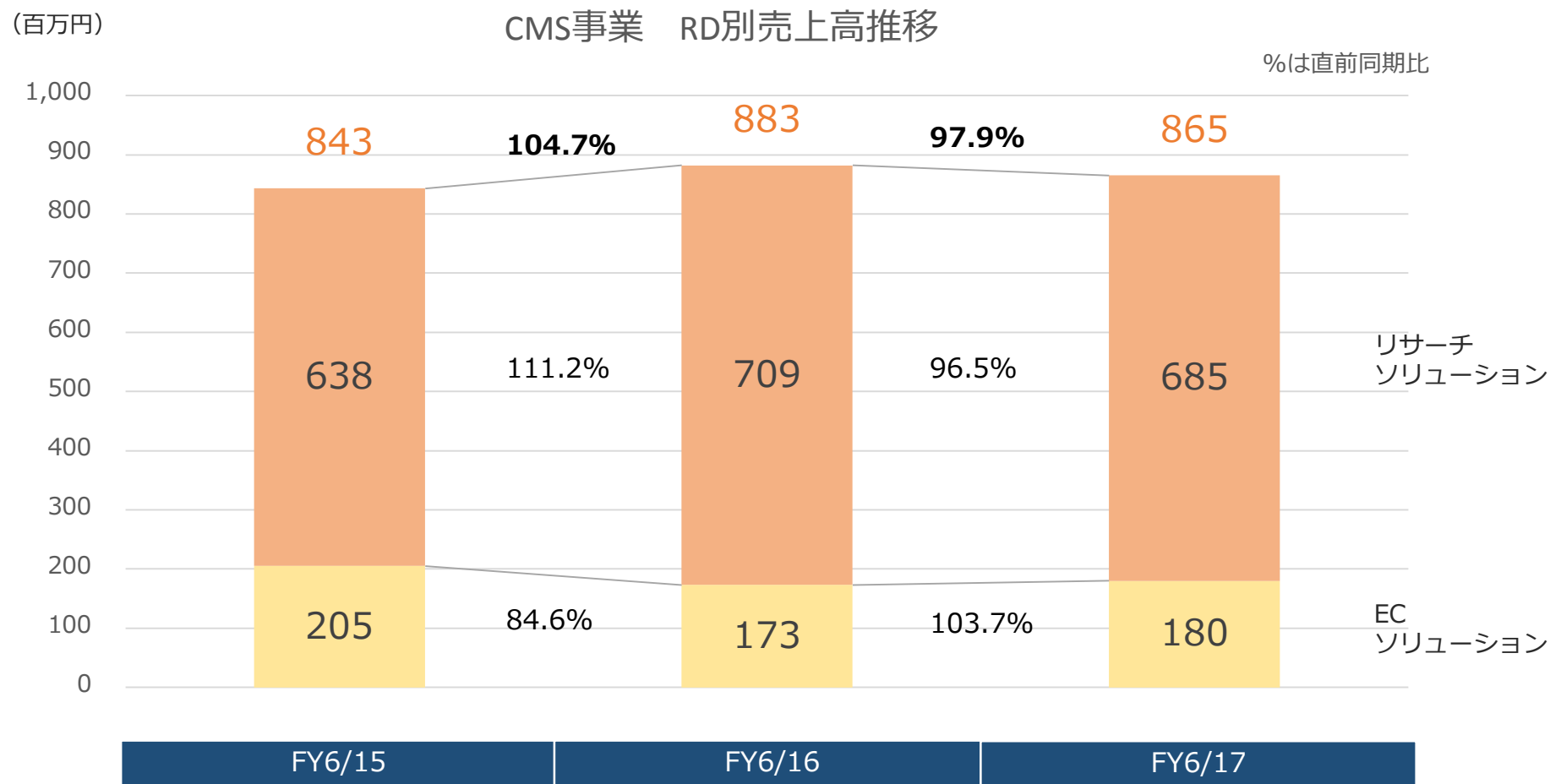
※絵本ナビは2015年5月末から連結子会社となっております。

※絵本ナビの単体業績に連結決算調整（のれん償却額を除く）を入れた数値を使用しています

・売上高はやや減少となったものの、営業利益は引き続き堅調

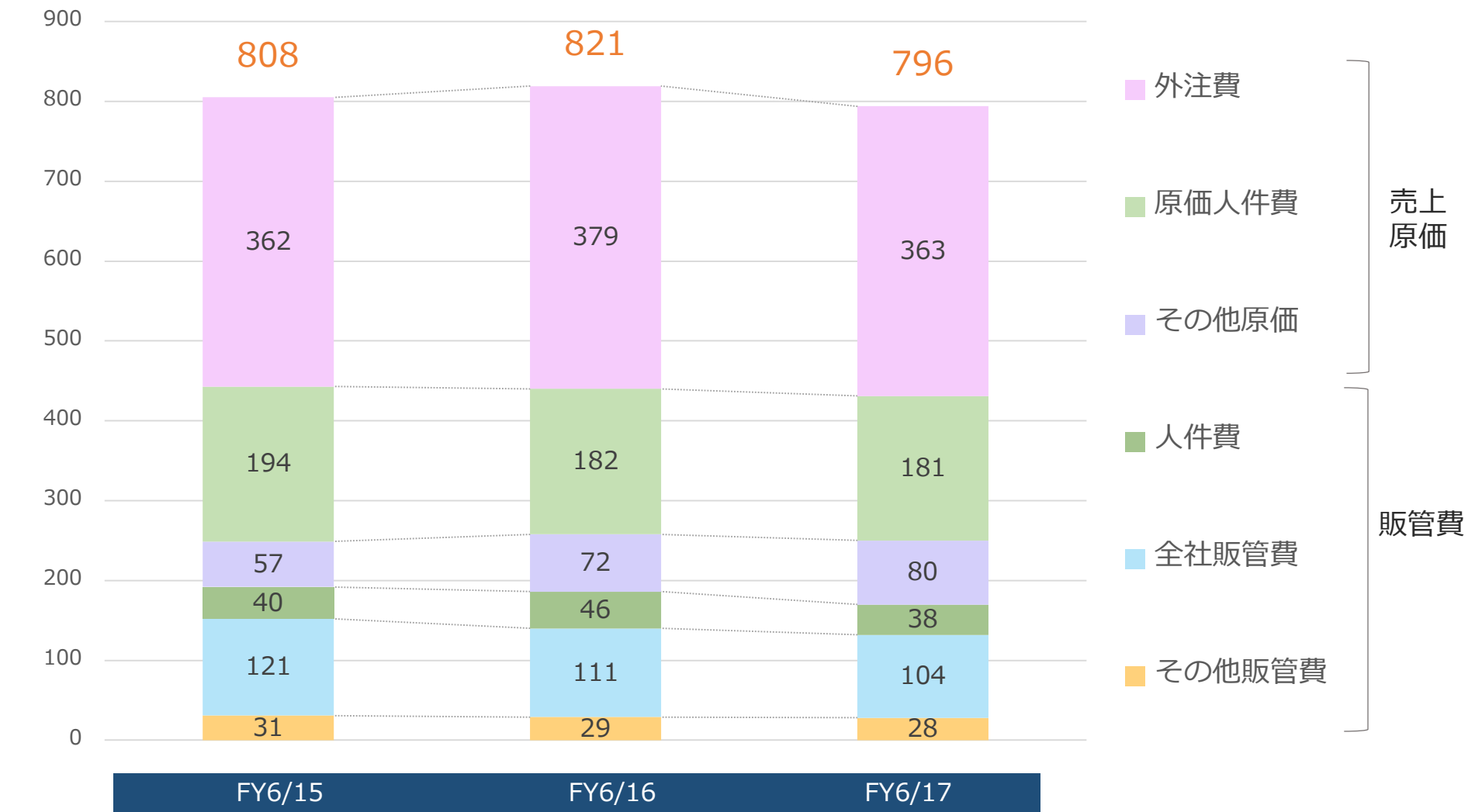


・ ECソリューションの売上高はやや増加したが、リサーチソリューションはやや減少となった

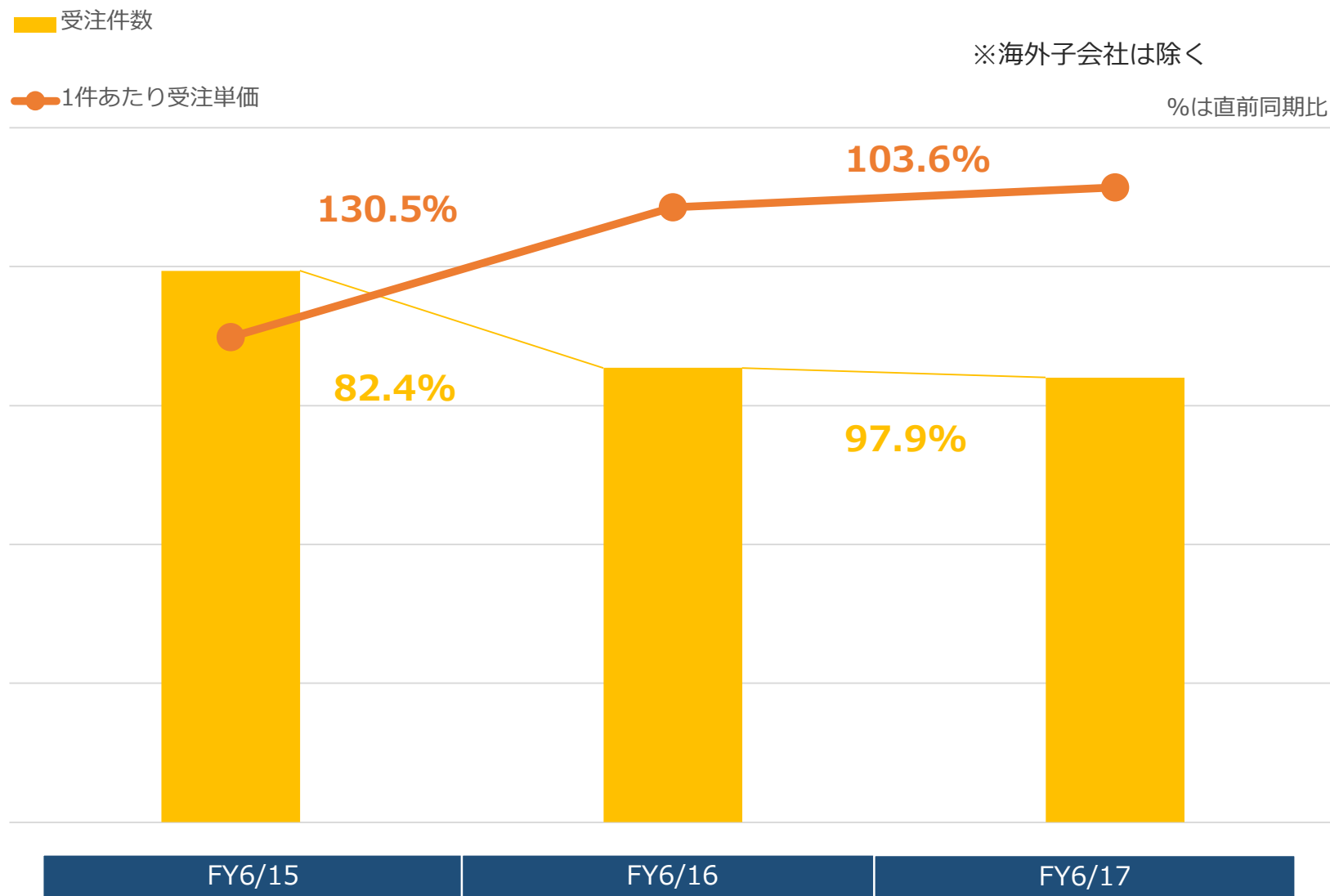


・ 売上高の減少に伴い外注費も減少。

(百万円)



・リサーチソリューションは受注件数は減少したが受注単価は増加



- ・ 固定資産の除却、減損により当期純利益がマイナスとなり、純資産の減少要因となったが、来期以降の減価償却費は軽減する

	FY6/16 期末	FY6/17 期末	前期末比 増減額	主な増減内容
流動資産	3,037	2,975	▲62	
現金及び預金	1,846	1,795	▲51	
固定資産	1,195	739	▲456	償却、減損、除却による減少
のれん	523	176	▲347	
資産合計	4,232	3,715	▲517	
流動負債	1,046	1,009	▲37	
固定負債	141	103	▲38	
負債合計	1,187	1,112	▲75	
株主資本	3,015	2,541	▲474	
利益剰余金	1,264	827	▲437	当期純利益の減少
純資産	3,045	2,602	▲443	
負債・純資産	4,232	3,715	▲517	

(百万円)

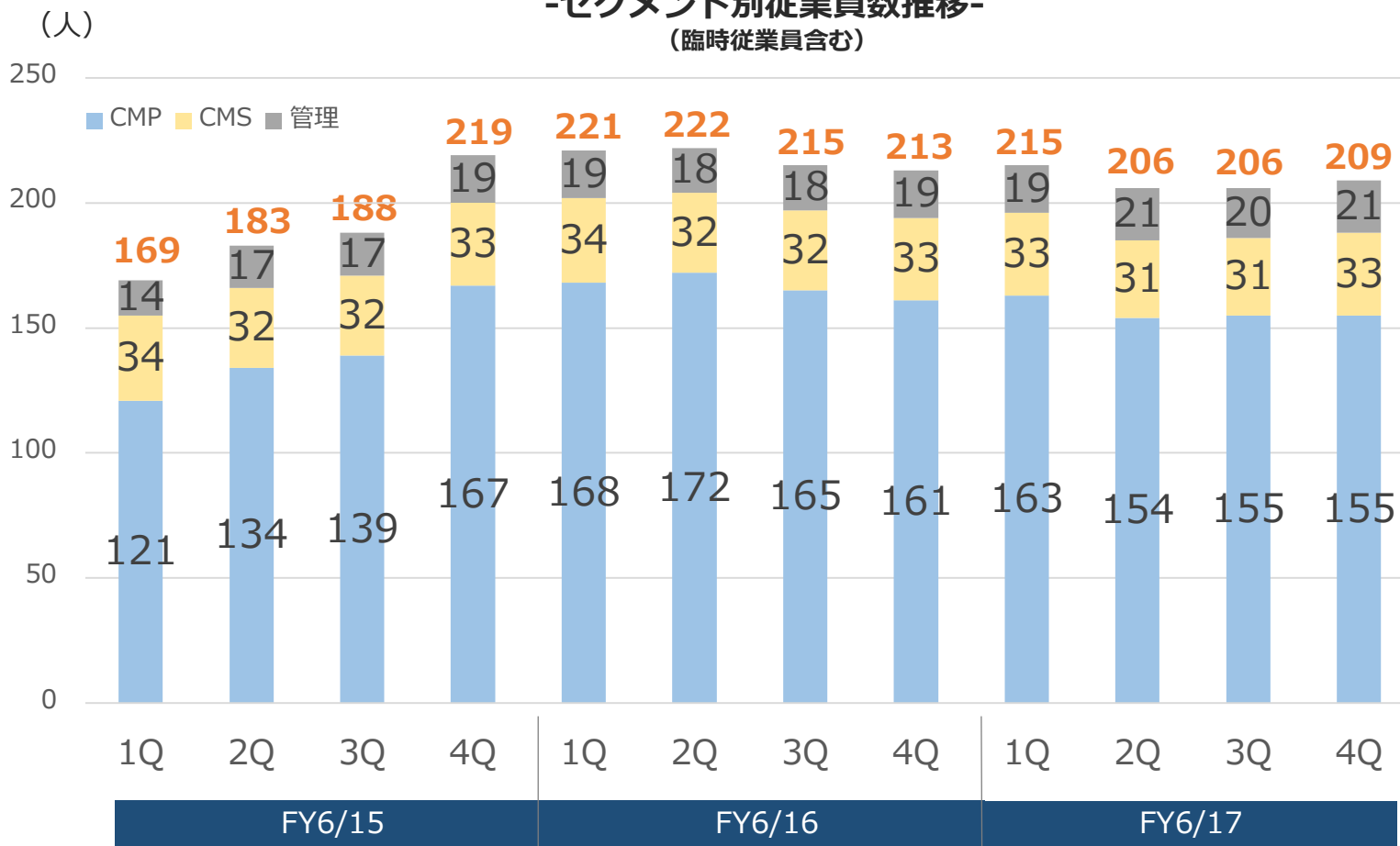
・ 当期純利益は▲ 4 億円となったが営業CFはプラスを維持

	FY6/16	FY6/17	前期比
	連結CF	連結CF	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	297	249	▲48
投資活動による キャッシュ・フロー	▲290	▲180	+110
財務活動による キャッシュ・フロー	6	▲123	▲129
現金及び現金同等物に係る 換算差額	▲7	3	+10
現金及び現金同等物に係る 増減額	6	▲50	▲57
現金及び現金同等物の 期末残高	1,844	1,793	▲50

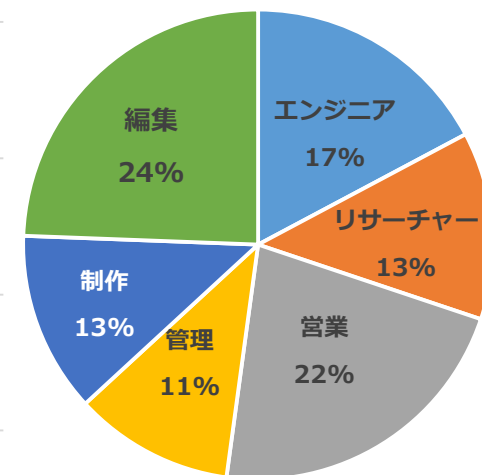
(百万円)

・エンジニア、編集、制作で過半数以上を占める構成

-セグメント別従業員数推移-
(臨時従業員含む)



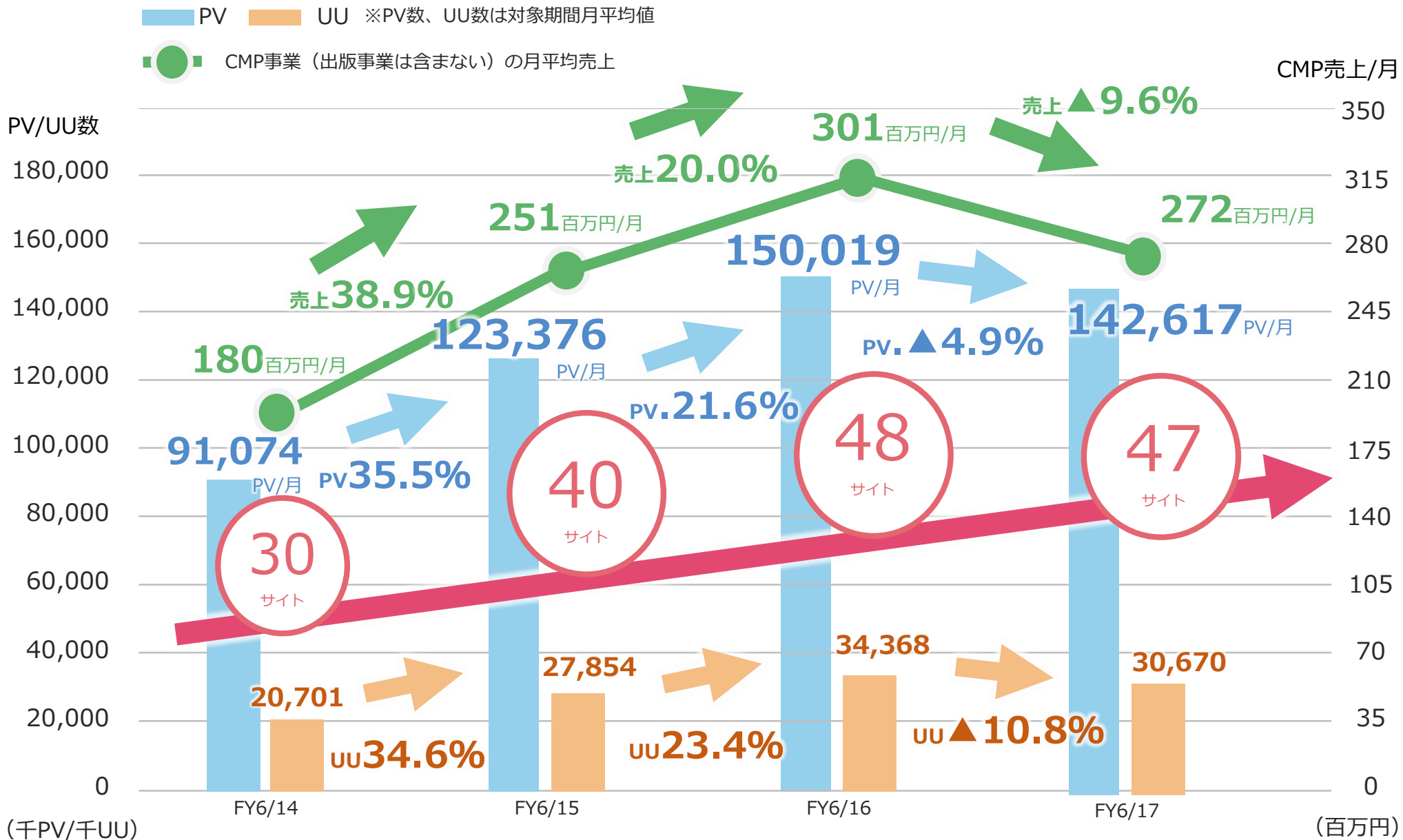
-職種別従業員構成-
(臨時従業員含む)



エンジニア	36
リサーチャー	27
営業	46
管理	23
制作	26
編集	51
合計	209

(人)

PV/UU・サイト数・売上 推移 ※FY6/17 期末現在



対象業種	メディアジャンル	メディア数	Webメディア、コンテンツ
IT	IT	7	RBB TODAY / RBB TODAY SPEED TEST
	セキュリティ		ScanNetSecurity
	リサーチ		あんぱら
	ユーザビリティ		U-site
	展示会・イベント		ExpoTODAY / ことさが
クルマ	自動車	6	レスポンス / amber / Push on! Mycar-life / 日本自動車ユーザー研究所 / CAR CARE PLUS
	燃費・環境		e燃費
エンターテインメント	エンタメ	15	News Cafe / Spyder7
	ゲーム		インサイド / Game*Spark / GameBusiness.jp / GameBlogRanking / ゲーム大辞典 / 日刊クロスワードキング
	映画		シネマカフェ / 韓流エンターテインメント
	アニメ		アニメ！アニメ！ / アニメ！アニメ！ビズ
	キャラクター		プレイトイズ / mine
	スポーツ		CYCLE style of sports and technology
家庭	教育	8	リセマム / 絵本ナビ / 絵本クラブ / まなびナビ / できるナビ / 絵本ナビスタイル
	医療		MEDWEB
	ダイエット		ダイエットクラブ
お店	EC・通販	8	ECサポーター / STYLE STORE / COCOMO / チャレンジング・ジャパン / TSUKURITTE STORE / ドリームリンク / 転写紙.com
	地域情報		30min
ビジネスマッチング	ビジネスマッチング	3	プロファイル / プロクル / Teamlancer

対象業種	メディアジャンル	メディア数	雑誌紙媒体名
エンターテインメント	パズル	5	クロスワードキング / 漢字道 / 季節の漢字道 / まちがいさがしキング / 点つなぎキング

相手先企業	メディアジャンル	メディア数	Webメディア
三越伊勢丹ホールディングス	ファッション	3	FASHION HEADLINE
コクヨS&T	文具		Inspi
電通	経済		HANJO HANJO



- | | | |
|---|-------------|------|
| 1 | セグメントの概要 | P.2 |
| 2 | FY17通期業績の概要 | P.6 |
| 3 | FY18通期業績見通し | P.25 |
| 4 | 基本情報 | P.30 |

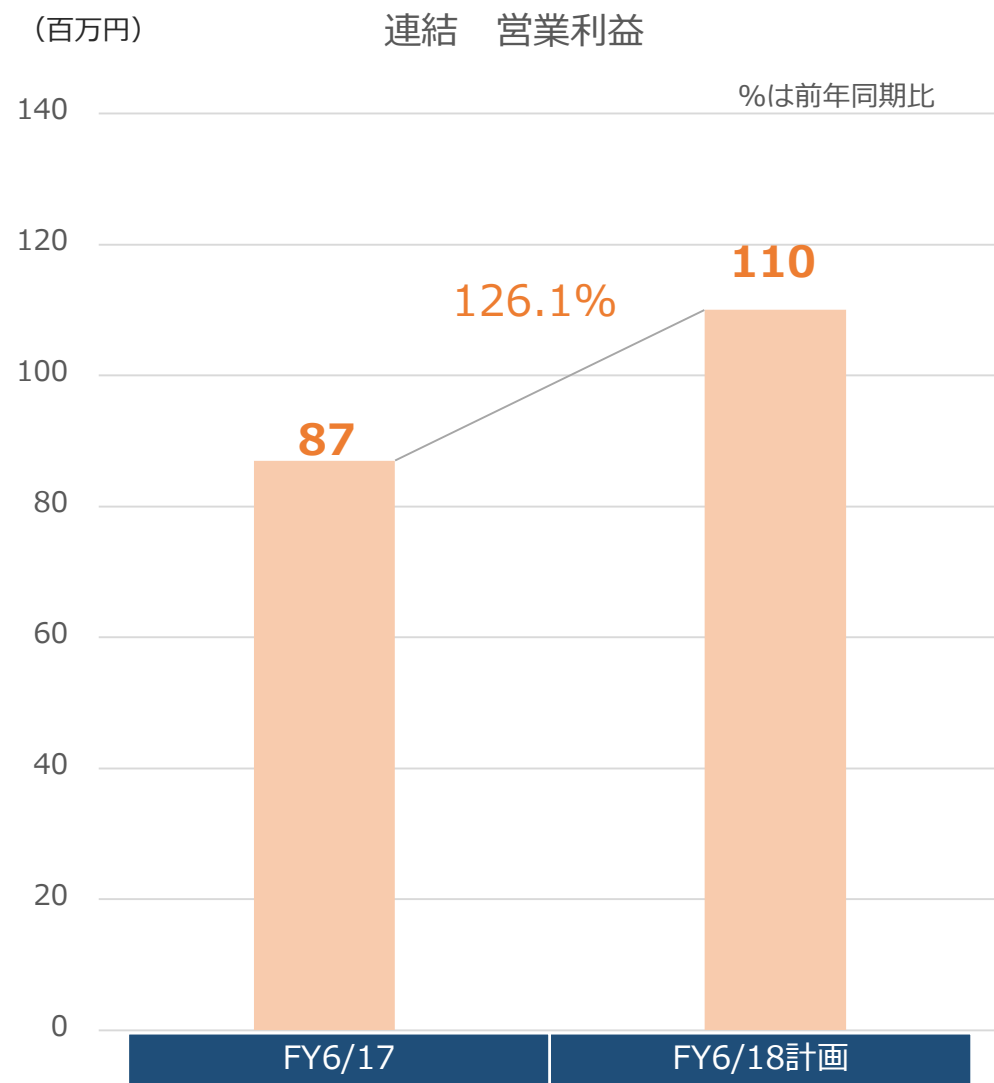
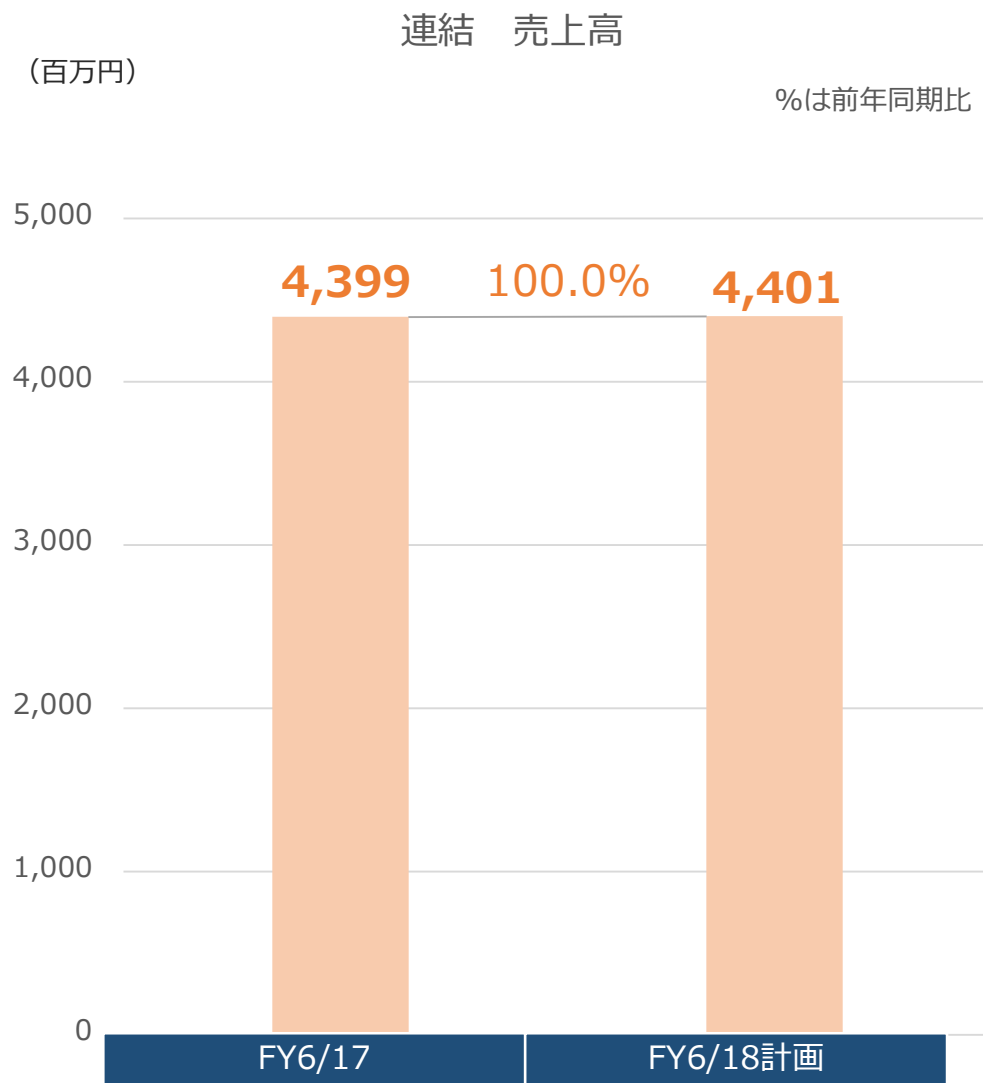
- ・ FY6/18の新たなM&Aは業績予想に含めていないが、市場環境を注視しながら積極的にM&Aを行っていく
- ・ FY6/18は360度ビジネスへの進化を図る

	FY6/17	FY6/18	
	実績	通期業績予想	前期比
売上高	4,399	4,401	100.0%
営業利益	87	110	126.1%
経常利益	90	110	122.0%
当期純利益	▲437	50	—

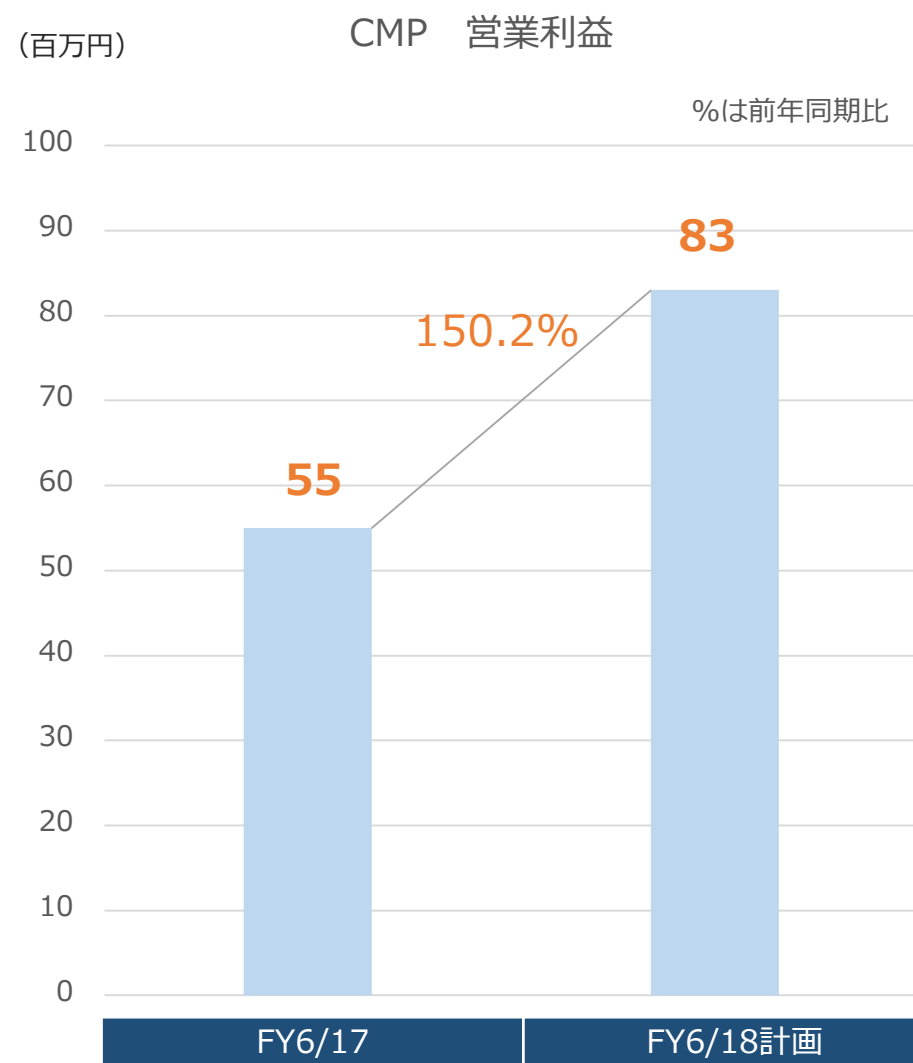
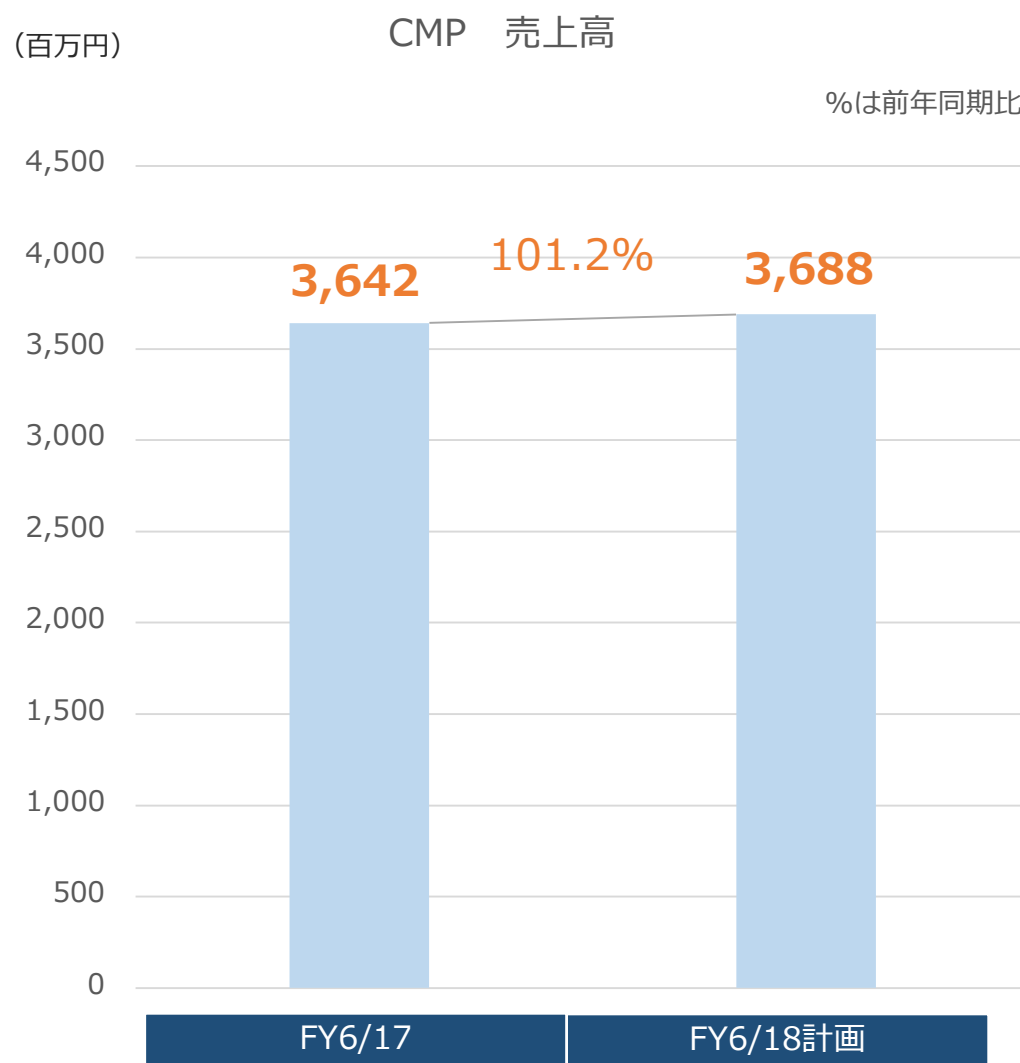
※当期純利益とは親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益のことです。

(百万円)

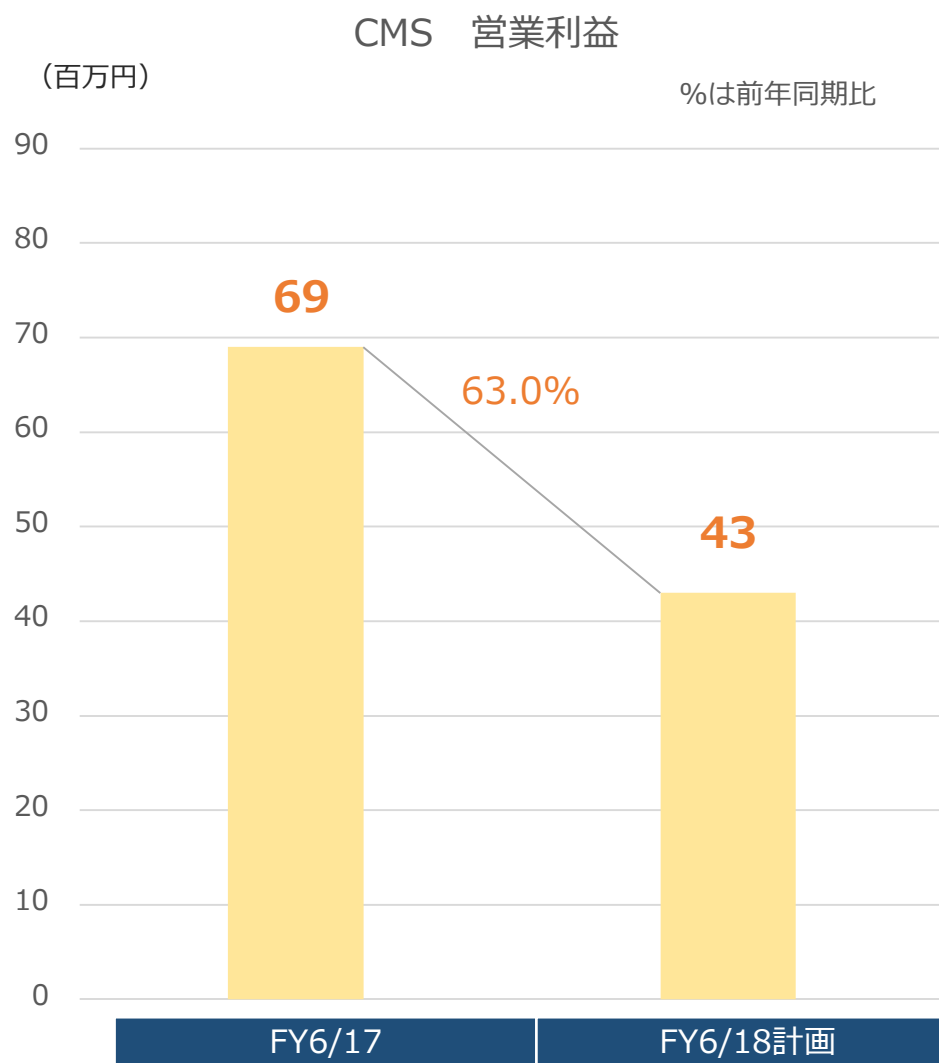
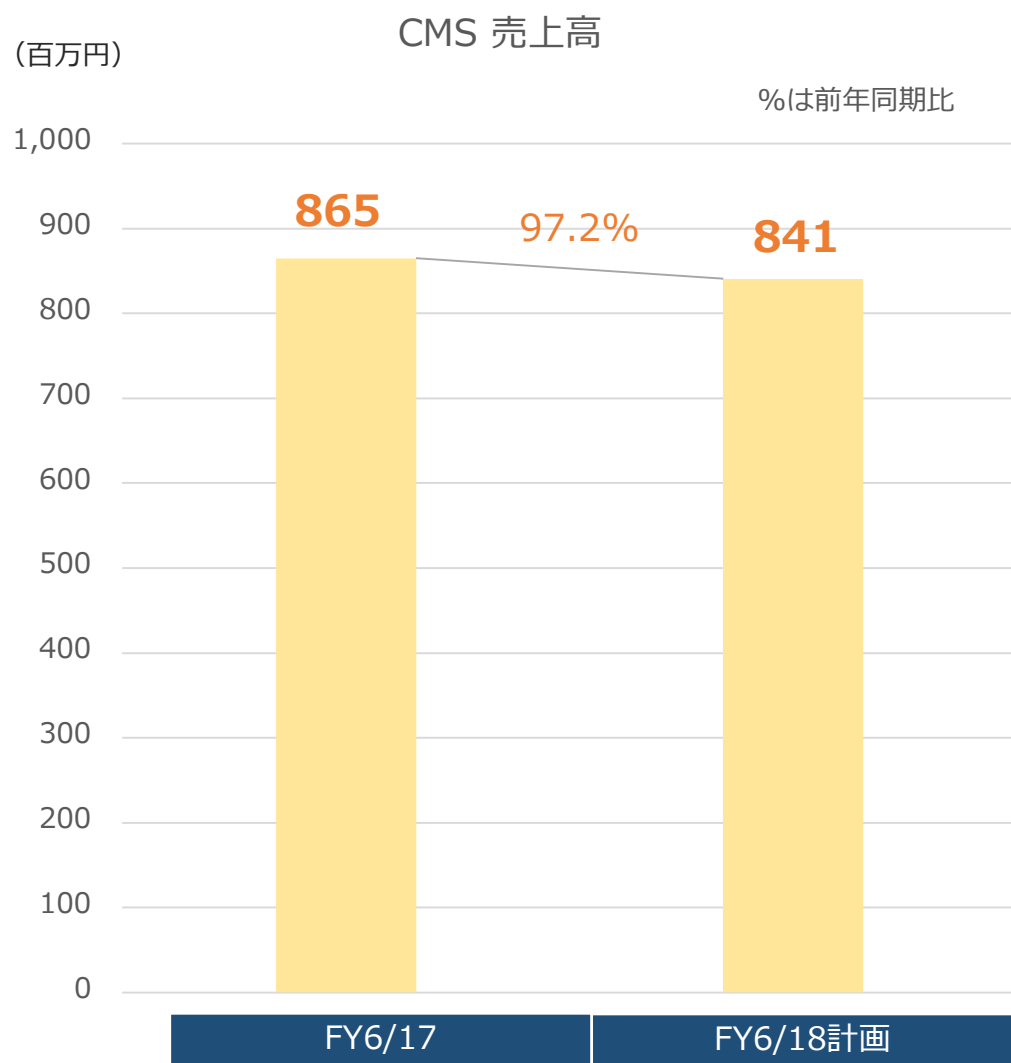
・売上高は堅調、営業利益は26.1%アップ



・売上高は堅調、営業利益は1.5倍



・受注は堅調だが、アドホックのため売上高および営業利益ともに保守的に見込む





- | | | |
|---|-------------|------|
| 1 | セグメントの概要 | P.2 |
| 2 | FY17通期業績の概要 | P.6 |
| 3 | FY18通期業績見通し | P.25 |
| 4 | 基本情報 | P.30 |

- 商号 株式会社イード (IID,Inc.) ※「IID」は“Interface In Design”の略です。
- 設立年月日 2000年4月28日
- 役員
 - 代表取締役 宮川 洋 (みやかわひろし)
 - 取締役 工木 大造 (くぎ だいぞう)
 - 取締役 須田 亨 (すだ とおる)
 - ◎ 取締役 今川 聖 (エキサイト株式会社 代表取締役社長)
 - ◎ 取締役 大和田 廣樹 (株式会社ブロードバンドタワー 取締役)
 - ◎ 取締役 吉崎 浩一郎 (株式会社グロース・イニシアティブ 代表取締役)
 - 監査役 山中 純雄
 - ◎ 監査役 岡田 智雄 (元 ニフティ株式会社 代表取締役社長)
 - ◎ 監査役 安達 美雄 (元 株式会社大塚商会 執行役員)
- 子会社
 - 株式会社エンファクトリー (出資比率：83.8%)
 - Interface in Design, Inc. (同：100%) [所在地：米国ロサンゼルス]
 - 株式会社泰文堂 (同：70%)
 - 株式会社絵本ナビ (同：58.9%)
 - 株式会社ドリームリンク (同：100%)
- 従業員数 連結：209名 ※2017年6月末現在 (アルバイト含む)

◎は社外役員です。

**・ 事業シナジーが見込める日本を代表する企業に当社株式を
安定的に保有いただき、事業の拡大に共同で取り組む**

持株比率(※1)

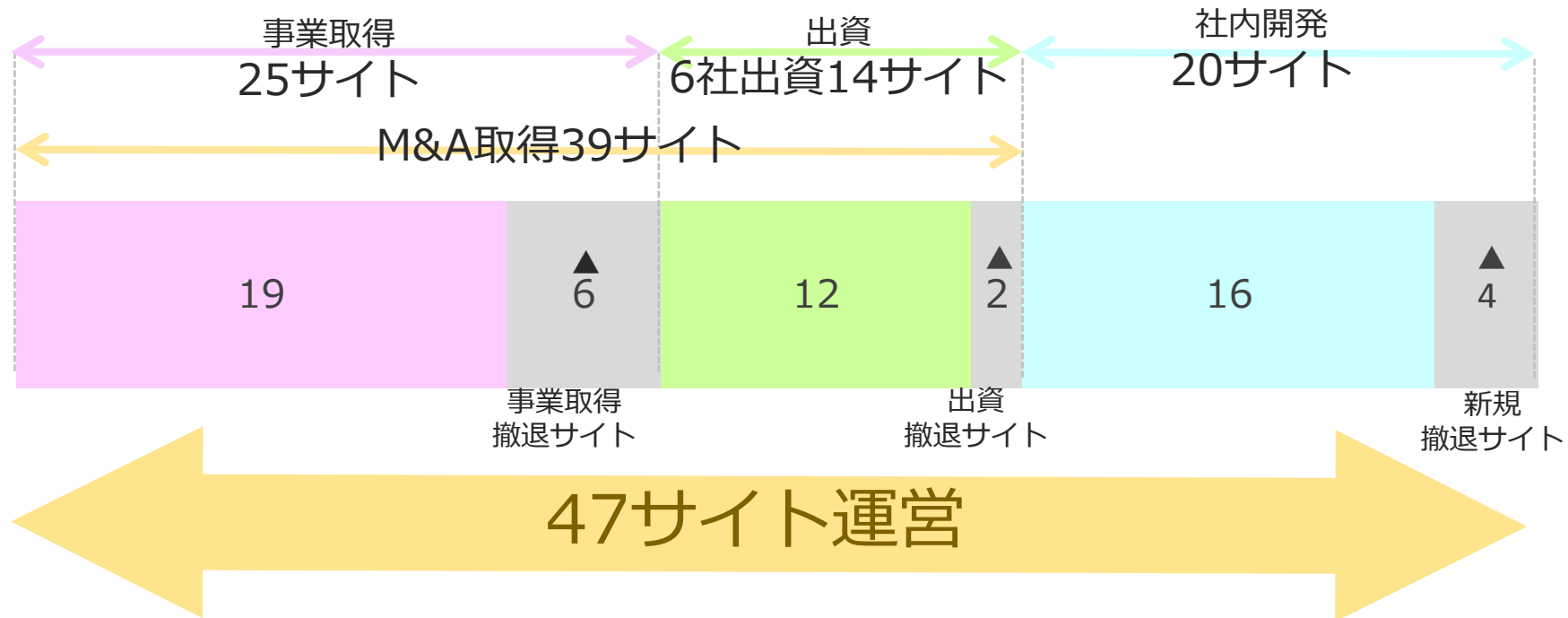
● <u>エキサイト (株)</u>	14.24%
● <u>(株) 三越伊勢丹イノベーションズ (※2)</u>	13.16%
● <u>(株) 博報堂DYメディアパートナーズ</u>	10.43%
● <u>(株) マイナビ</u>	8.06%
● <u>電通デジタル投資事業有限責任組合</u>	4.03%
● <u>(株) ソニー・ミュージックエンタテインメント</u>	3.54%

合計53.46%

(※1) 持株比率は、2017年6月末で締めた株主名簿の内容を反映させたものです。

(※2) (株)三越伊勢丹ホールディングスは同社が保有する当社株式の全部を2016年4月1日付けで同社100%子会社の(株)三越伊勢丹イノベーションズに承継しています。

・ M&Aで39サイト取得。撤退サイトは8サイト。継続率8割。



● M&Aの特徴

- ・ 主な情報入手ルートは、経営陣の人的ネットワークのほか、仲介企業からの紹介等
- ・ 常時5サイト程度検討。可能性のあるものを取締役会報告後DD実施。
- ・ 小規模M&Aの場合1~2ヶ月程度で実施。
- ・ 投資回収は基本5年間で策定。イコール減価償却期間としている。
- ・ 取得後24か月以内の黒字化達成を判断基準としている。

- ・ 39サイトの取得総額は11億1,239万円。1サイト平均2,781万円で取得
- ・ 39サイトの平均年間売上高は7,765万円、営業利益は672万円 ※売上高と営業利益はFY17までの3年間の実績の平均

事業取得総額 **4億2,159万円**

※撤退サイト含む

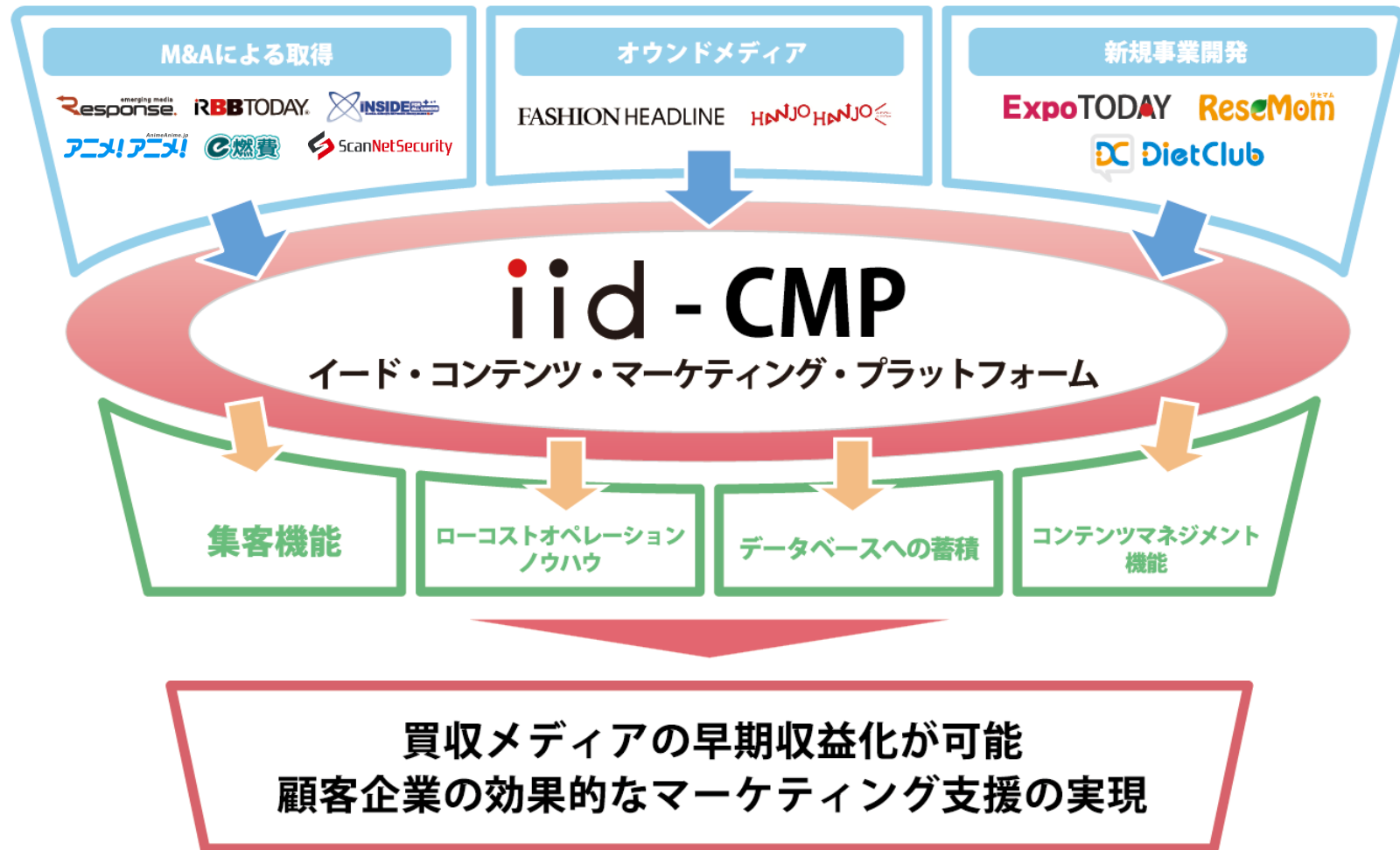
- ・ 株式会社ネットセキュリティ総合研究所
- ・ 株式会社ファッションヘッドライン
- ・ 株式会社エンファクトリー
- ・ 株式会社絵本ナビ

出資総額 **6億9,080万円**

※撤退サイト含む

※CMS事業及び出版事業は含んでおりません

・ M&Aにより獲得したメディアを「iid-CMP」にて運用



・「iid-CMP」の4つの機能で、早期収益化を実現

① 集客機能

- ・ SEO施策
- ・ SNS対応
- ・ Webページ高速表示
- ・ スマートフォン含めた最適なユーザビリティ、ユーザーエクスペリエンス
- ・ 「オススメ記事」設定

 **売上UP**

② ローコストオペレーション ノウハウ

- ・ システムの共用利用、CPUリソース分散機能
- ・ ポータルサイトへのニュース記事提供フォーマット共有化
- ・ 最適なネットワーク広告、アフィリエイト広告の共用運用
- ・ 記事交換機能

 **コスト最適化**

③ データベースへの蓄積

- ・ コンテンツにより取得したビッグデータ管理。

※データ・コンテンツ提供の「RBB TODAY SPEED TEST」や「e燃費」にてユーザーから取得したデータを「iid-CMP」上のデータベースに蓄積しております。

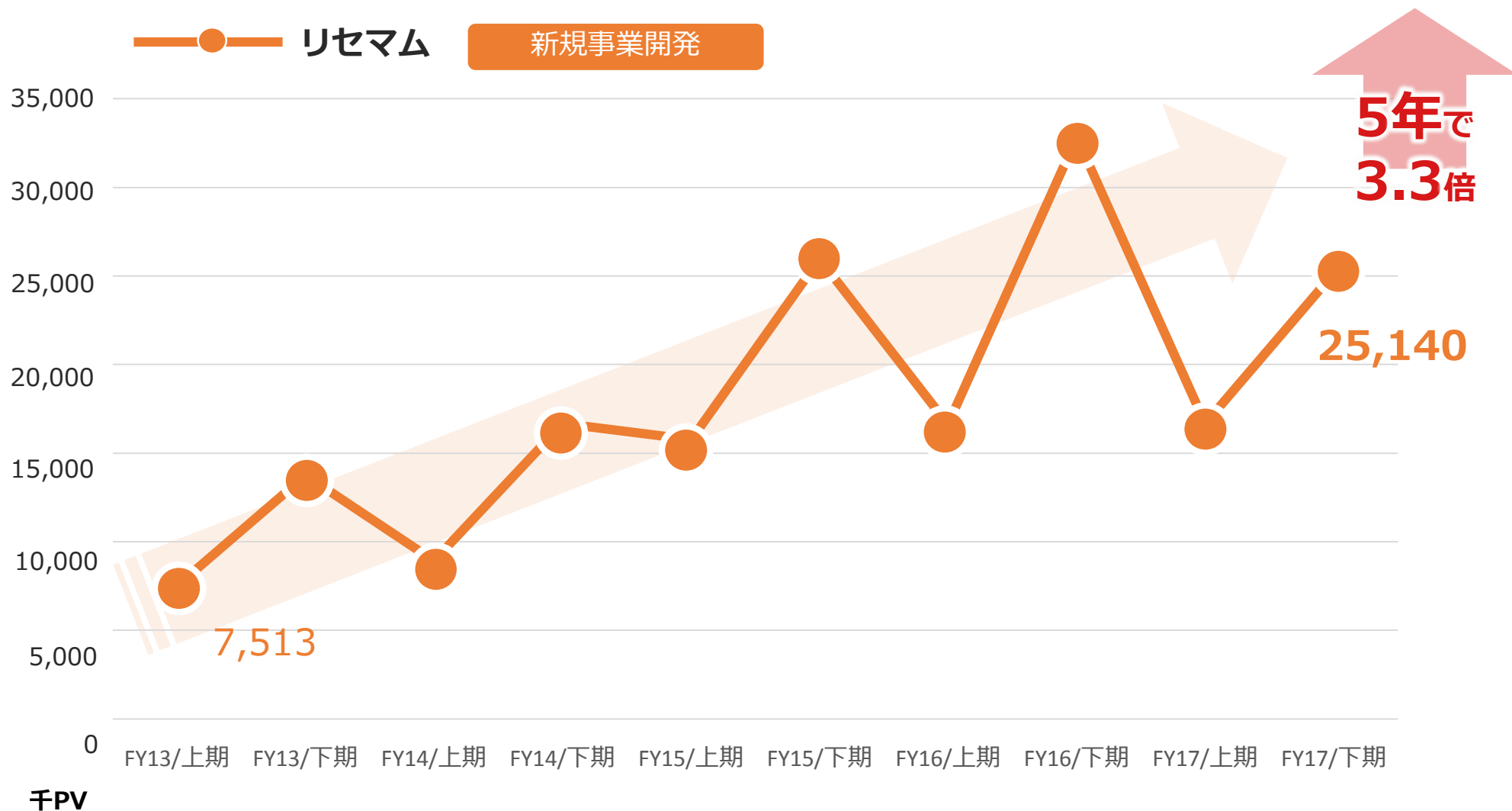
 **データ管理**

④ コンテンツマネジメント機能

- ・ ニュース記事、ニュース写真投稿
- ・ 文章校正、類似度チェック

 **編集効率化**

・「iid-CMP」への移行に伴い、実装されたSEO施策や記事交換機能によりPV等のサイトの規模が拡大



本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報や判断に基づくものであり、不確実な要素を含んでおります。実際の業績は様々な要因により大きく異なる可能性がありますことをご了承ください。

本資料の掲載内容については細心の注意を払っておりますが、その内容の正確性及び確実性を保証するものではないことをあらかじめご了承ください。

本資料に掲載されている各セグメント数値はセグメント内の連結調整を反映する前の数値です。

iid

We are the User Experience Company.

株式会社 イード

www.iid.co.jp